Agriculture and Agri-Food Canada | Agriculture et Agroalimentaire Canada

Bi-weekly Bulletin

January 13, 2003 Volume 16 Number 1

WORLD AND CANADIAN MARKET OUTLOOK FOR GRAINS AND OILSEEDS IN 2003-2004

World wheat prices are expected to decrease in 2003-2004, assuming a return to normal growing conditions and higher production in the United States (US), Canada and Australia. World coarse grain and oilseed prices are also expected to decrease, largely due to increased supplies and lower corn and soybean prices in the US. For most of the major crops, domestic support programs in the US and the European Union (EU) are expected to continue to encourage high production which will also pressure prices downward.

In Canada, area seeded to grains and oilseeds is expected to increase while the area in summerfallow is forecast to decrease significantly due to the high prices in 2002-2003. In general, in western Canada, it has been assumed that an increased proportion of the area seeded will be harvested for grain. Total production of grains and oilseeds is expected to increase from about 42 million tonnes (Mt) to 62 Mt, largely due to higher production in western Canada which was seriously impacted by drought in 2001-2002 and 2002-2003. Total exports of grains and oilseeds are projected to rise in 2002-2003 and imports, particularly of US corn, are forecast to decrease considerably. Prices for grains and oilseeds are expected to decrease from the drought-related highs of 2002-2003. Prices will also be pressured by any appreciation of the Canadian dollar relative to the US dollar.

The market outlook for 2003-2004 is very tentative at the present time since there is a high degree of uncertainty regarding global supply and demand conditions. Normal weather patterns have been assumed. World, and Canadian, stocks of wheat and coarse grains are low, and serious weather problems in any of the major importing or exporting countries could significantly alter the outlook. In Canada, due to extremely low subsoil moisture conditions in Saskatchewan and Alberta, and low carry-in stocks, precipitation patterns will be one of the major factors to watch.

WHEAT

World wheat **area harvested** for 2003-2004 is forecast by Agriculture and Agri-Food Canada (AAFC) to increase by about 3% to 219 million hectares (Mha), just slightly below the 10-year average, largely due to higher area in North America and Australia.

Area seeded will be supported by strong prices for wheat in 2002-2003. The rate of abandonment is expected to decrease significantly from the drought afflicted crops of 2002-2003. Assuming normal growing conditions and average yields, **production** is forecast to rise by 6% to about 600 Mt, the highest since 1997-1998, due to higher yields in Canada, Australia and the US from the drought-reduced crops of 2002-2003. Supplies will be up marginally with lower carry-in stocks largely offsetting the higher production.

World wheat **consumption** is projected to decrease from 2002-2003 due to reduced feed use resulting from increased supplies of coarse grain. Human food use of wheat is expected to increase marginally to about 482 Mt, because of rising world population and continued recovery in the East Asian economies, while the use of wheat for animal feed is expected to decline slightly, to about 115 Mt. World **trade** is expected to be similar to both 2002-2003 and the 10-year average at 105 Mt. Non-traditional exporters, such as Russia and the Ukraine, which are expected to export 9.5 and 9.0 Mt, respectively in 2002-2003, are expected to continue to play an important role in the wheat market. World **carry-out stocks** are projected to increase slightly to 178 Mt, well below the 5-year average of 197 Mt.

US seeded area is expected to be up by 6% for 2003-2004, to 25.8 Mha due to the strong wheat prices in 2002-2003. Program payments under the *Farm Security and Rural Investment Act* (FSRIA) are expected to support higher production. The loan rate increased from US$2.58 per bushel (/bu) in 2002-2003 to US$2.80/bu for 2003-2004 but is expected to be below farm prices. Harvested area is forecast to rise by 18% to

22.1 Mha, due to lower abandonment of winter wheat, assuming normal winterkill. Production is forecast by AAFC to increase by 36%, to 60 Mt (about 2.2 billion bushels), assuming a trend yield of 40.2 bushels per acre (bu/ac). However, total wheat supplies are expected to increase by only 10% due to low carry-in stocks. The winter wheat crop is currently in much better condition than at this date a year ago. However, subsoil moisture remains below normal in parts of the major US Hard Red Winter (HRW) wheat growing regions so that timely rains will be needed this spring to achieve normal yields.

EU wheat area is forecast to decline by 4% from 2002-2003, due to low prices which were partly a result of near-record imports of wheat from Eastern Europe and the Former Soviet Union (FSU). Assuming a trend yield of 5.98 tonnes per hectare (t/ha), production is forecast to decline by just 1%, to 102 Mt. Carry-in stocks are forecast to decline by 7%, and as a result EU wheat supplies are expected to decrease by 2% for 2003-2004.

DURUM

World

Durum **production** is forecast to rise by 7%, to about 34 Mt, largely due to increased production in Canada, Australia and the US. The increased production will be partly offset by lower carry-in stocks, and world **supplies** are expected to be up by 4% at 36 Mt. **Trade** is forecast to decline by 6%, to 6.9 Mt, assuming normal growing conditions in North Africa, the major durum importing region. World **carry-out stocks** are forecast to increase by 47%, to 3.1 Mt, but remain below the 5-year average of 3.7 Mt.

PRICES: WHEAT AND DURUM

Although world wheat stocks are expected to rise only slightly, stocks in the five major wheat exporting countries, Canada, the US, the EU, Australia and Argentina, are forecast to increase by more than 40% by the end of 2003-2004, to about 38 Mt. EU carry-out stocks are expected to rise by 7% to 11 Mt. US stocks are forecast to increase by 57%, to about 15 Mt, and the US stock-to-use ratio will rise to 25%, from 16% in 2002-2003. Stocks in non-traditional exporting countries such as Russia, Ukraine and India are also forecast to rise in 2003-2004, with total FSU stocks forecast to rise by 6%, to 22 Mt, the highest since 1993-1994. As a result, wheat prices will come under strong pressure in 2003-2004.

US Hard Winter Ordinary (HWO) **wheat prices**, free on board (FOB) US Gulf, are forecast to decline to about US$130-150 per tonne (/t) for 2003-2004 (for the Canadian August-July crop year), compared to an estimated US$170-180/t for 2002-2003, and US$130/t in 2001-2002. The price for US Dark Northern Spring wheat with 14% protein (DNS 14), FOB Pacific Northwest, is forecast at US$145-165/t, down by about US$35/t from 2002-2003. Premiums for spring wheat on the Minneapolis Grain Exchange versus HRW wheat on the Kansas City Board of Trade are forecast to decrease, assuming an increase in US and Canadian spring wheat production in 2003-2004. Protein premiums are expected to rise, however, assuming a return to normal protein levels in the US and Canadian spring wheat crops from the higher than normal levels of 2002-2003. High protein Canada Western Red Spring (CWRS) wheat is generally priced competitively with US DNS 14 wheat, while lower protein CWRS and Canada Prairie Spring (CPS) wheat are usually priced competitively with US HWO.

World **durum prices** are expected to decline in 2003-2004, due to larger world supplies and rising stocks. Supplies in the major exporting countries are expected to rise by 5%, to about 18 Mt, but remain below the 10-year average of 19 Mt. World import demand is expected to decline due to increased production in North Africa, the EU, and the US. The US No.3 Hard Amber Durum (HAD) price, FOB St. Lawrence, is forecast at US$155-175/t (August-July), versus US$205-215/t in 2002-2003.

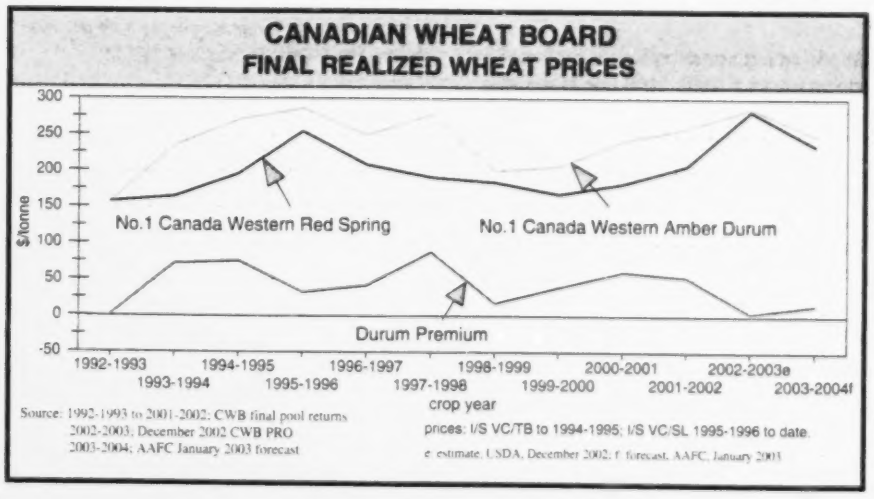
Export subsidies are not expected to be a significant factor in the world wheat market in 2003-2004. The US has not used the Export Enhancement Program since June of 1995, and continues to make use of credit and food aid programs to stimulate exports, with loan deficiency payments (LDP) used to support farm prices. With declining world prices, EU subsidies are not expected to be high. The value of the *euro* against the US dollar will be a major factor in determining the need for export subsidies.

The average US **wheat LDP** for 2002-2003 to-date on 5% of the crop has been US$0.14/bu versus US$0.24/bu in 2001-2002 on 35% of the crop. LDP are expected to increase in 2003-2004, due to lower average farm prices.

CANADA

Non-durum wheat harvested area is expected to increase by over 30% in 2003, due to a 7% increase in seeded area and a sharp drop in abandonment compared to the drought-ravaged 2002 crop. **Production** is forecast to increase by 73%, to 20.8 Mt, assuming yields return to a near-normal level of about 36 bu/ac., from the drought-reduced 28 bu/ac. in 2002. The larger production will be partly offset by lower carry-in stocks, and **supplies** are forecast to rise by 43%. **Domestic use** is projected to decline by 2%, due to reduced feed use, assuming a return to normal quality in the 2003 crop. **Exports** are expected to nearly double, to 12.2 Mt, but remain below the 5-year average of 13.5 Mt. **Carry-out stocks** are projected to increase by 43%, to 5.0 Mt, versus the 5-year average of 5.7 Mt.

Durum seeded area is projected to decrease slightly due to lower premiums over spring wheat in 2002-2003, but harvested area is forecast to increase by 10% due to



lower abandonment. **Production** is forecast to rise by 34%, to 5.0 Mt, assuming a return to near-normal yields. This will be partly offset by the 48% lower carry-in stocks so that durum **supplies** rise by only 11%, to 5.9 Mt, which remains below the 5-year average of 6.5 Mt. Despite larger supplies, **exports** are projected to rise only slightly, to 3.5 Mt, since world import demand is expected to soften, resulting in increased competition for export markets. **Carry-out stocks** are forecast rise to 1.4 Mt, from 1.0 Mt in 2002-2003, but remain well below the 5-year average of 1.8 Mt.

Ontario winter wheat seeded area is estimated by Statistics Canada at a record 0.4 Mha, an increase of 67% from 2002-2003, due to high wheat prices in the fall of 2002. Production is forecast to rise by 68%, to a record 1.9 Mt. The Ontario Wheat Producers' Marketing Board's 2003-2004 pool returns for No.1 or 2 Canada Eastern White Winter wheat are forecast by AAFC at $150-160/t, terminal or processor position, versus about $190/t in 2002-2003.

AAFC forecasts the 2003-2004 Canadian Wheat Board (CWB) pool returns for No.1 CWRS wheat with11.5% protein at $235/t, in-store Vancouver or St. Lawrence (I/S VC/SL), $48/t below the 2002-2003 CWB December Pool Return Outlook (PRO). However, protein premiums are expected to rise and pool returns for No.1 CWRS with 13.5% protein are expected to decrease by only $31/t, to $255/t I/S VC/SL. Pool returns for No.1 Canada Western Amber Durum 11.5% protein are forecast by AAFC at $250/t I/S VC/SL, compared to the 2002-2003 CWB PRO of $287/t. The durum premium over spring wheat is projected at $15/t, compared to $4/t in 2002-2003.

For more information please contact:

Glenn Lennox
Wheat Analyst
Phone: (204) 983-8465
E-mail: lennoxg@agr.gc.ca

COARSE GRAINS

World production of coarse grains is expected to increase by 4% due to increased corn production in the US, as well as increased production of barley in Canada and Australia. Supply is expected to increase marginally as higher production is partially offset by lower carry-in stocks. World **consumption** is forecast to increase due to increased supplies, continued strong livestock feed demand, lower wheat feeding, and increased use of corn for ethanol production.

For **US corn**, **area seeded** is expected to increase from 2002-2003. **Production** is expected to increase by 15%, to 10.4 billion bushels, as area seeded is expected to increase due to reasonably strong prices. The average yield is forecast at 140 bu/ac., considerably higher than the drought-related yield of 128 bu/ac. in 2002-2003. Lower carry-in stocks are expected to partially offset the increase in production, and **supplies** are expected to increase from 2002-2003. **Domestic use** is forecast to increase, as feed and industrial use is projected to expand, and ethanol production is expected to continue to grow as new plants begin production. **Exports** are forecast to increase from 2002-2003 due to increased supplies, although competition from China is expected to remain strong as they still possess large

WORLD: GRAINS AND OILSEEDS SUPPLY AND DISPOSITION

	Area	Yield	Production	Total Supply	Trade	Use	Carry-out Stocks	Stocks-to-use Ratio	World Prices [1]
	(Mha)	(t/ha)	million tonnes					(%)	(US$/t)
WHEAT									
1999-2000	216	2.71	586	792	113	585	207	35	110
2000-2001	219	2.66	584	791	103	587	204	35	127
2001-2002	215	2.69	579	784	110	585	199	34	127
2002-2003e	213	2.66	568	766	106	596	172	29	170-180
2003-2004f	219	2.74	600	772	105	595	178	29	130-150
COARSE GRAINS									
1999-2000	300	2.92	877	1,092	104	882	210	23	88
2000-2001	297	2.90	860	1,070	103	881	189	21	91
2001-2002	300	2.96	888	1,076	102	902	174	19	94
2002-2003e	296	2.91	860	1,035	100	891	144	16	105-115
2003-2004f	301	2.97	897	1,041	101	900	141	16	90-110
OILSEEDS [2]									
1999-2000	191	1.60	306	338	65	304	35	10	174
2000-2001	188	1.65	315	350	74	314	36	11	175
2001-2002	193	1.68	325	360	73	323	37	11	175
2002-2003e	195	1.65	324	361	74	327	34	10	195-205
2003-2004f	199	1.69	338	372	75	337	35	10	180-200

Note: numbers may not add due to rounding

[1] Wheat: Hard Winter Ordinary, US Gulf; June-May crop year.
Coarse Grains: US Gulf No.3 Yellow Corn; September-August crop year.
Oilseeds: Chicago Cash No.1 Yellow Soybeans; September-August crop year.

[2] The 8 major oilseeds are soybeans, cottonseed, peanuts (whole), sunflowerseed, canola/rapeseed, copra, palm kernels and flaxseed.

e: estimate; USDA (FAS)-January 2003 and AAFC; f: forecast, AAFC, January 2003.
Source: USDA, Oil World

stockpiles of corn. **Carry-out stocks** are expected to increase, with the stocks-to-use ratio increasing from 9% to 13%. Program payments under the FSRIA are expected to support corn production in 2003-2004, although farm prices are expected to be above the loan rate of US$1.98/bu.

In **China, corn production** is forecast to remain similar to 2002-2003, at 125 Mt. **Total supply** is expected to decrease as a result of lower carry-in stocks, which have gradually been reduced over the past few years. However, carry-in stocks remain very large and will allow China to continue to be a major player in Asian export markets. **Domestic use** is forecast to increase as a result of increased livestock production, consistent with the trend of the past several years. China's corn **exports** are forecast to remain similar to 2002-2003, as China has been able to continue its export program despite earlier thoughts that China would have difficulty being competitive in the export market after joining the World Trade Organization and eliminating subsidies. **Carry-out stocks** are forecast to continue to decline but remain large, falling by 9 Mt to about 49 Mt in 2003-2004.

World **barley production** is expected to be 7% higher than 2002-2003, mainly due to increased production in Canada and Australia. Both countries are forecast to achieve higher yields and have slightly increased area seeded, as they recover from drought and begin to rebuild stocks. Russia and Ukraine are also expected to compete with the EU in export markets, however, it is uncertain whether those two Baltic countries will be able to sustain the high levels of production they observed over the past two years, when very good growing conditions were received. **Demand** is expected to remain stable, with the increase in production allowing for increased feed consumption. **Carry-out stocks** are expected to rise as a result of the significant increase in production.

In the **EU, barley production** is expected to increase slightly from 2002-2003 to 49 Mt, due to a slight increase in seeded area. Good returns for malting barley are expected to support area seeded to barley, but a factor that may have offset some of this support for barley area in the EU has been Black Sea feed barley and feed wheat production. Exports from the Black Sea have been competitive into traditional EU markets and may discourage some EU farmers from planting the crop. Weather conditions in the spring may be a factor in determining how much barley is planted to spring varieties. Higher **carry-in stocks**, and steady to higher barley production is forecast to result in increased **supplies**. Domestic consumption is projected to increase due to reduced supplies of feed wheat, while **exports** face increased competition from Australia as well as Canada, especially in malting barley markets. **Carry-out stocks** are forecast to remain near 2002-2003 levels. EU barley subsidies are not expected to play a major role in the world barley market in 2003-2004.

In **Australia**, the supply of **barley** is expected to increase sharply from 2002-2003 as that country recovers from drought, and it is forecast to pressure malting barley prices as it enters the market.

PRICES

The average **farm price of US corn** is forecast to decrease to about US$2.10/bu, compared to the current United States Department of Agriculture forecast of US$2.35/bu for 2002-2003. The nearby Chicago futures price is expected to decrease to US$2.25/bu from US$2.50/bu expected for 2002-2003. This will cause **US Gulf** and **Pacific Northwest (PNW)** corn prices to decrease and pressure international coarse grain prices, including feed barley. The average US PNW **feed barley** price is forecast to decrease from US$125/t in 2002-2003 to US$115/t in 2003-2004.

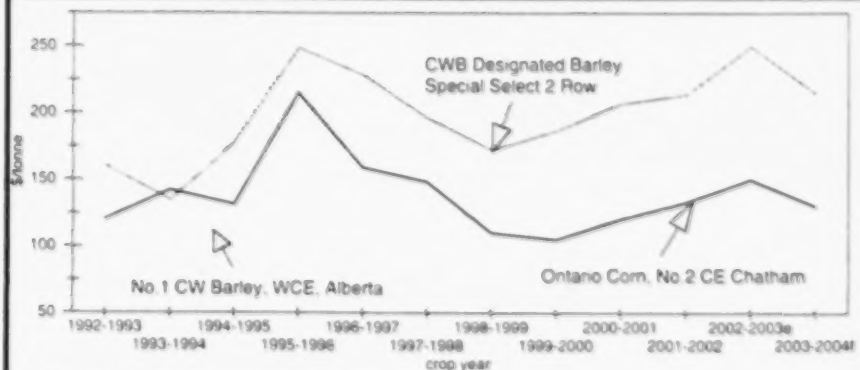
The average LDP to-date on corn for 2002-2003 has decreased to US$0.08/bu on 0.02% of the crop from US$0.15/bu for 2001-2002 on 78% of the crop. For 2003-2004, LDP are expected to increase due to lower market prices.

CANADA

Production of coarse grains is forecast to increase due to higher yields and increased area seeded. Production of coarse grains is expected to be particularly attractive in Alberta, and also in Saskatchewan. The shortage of hay, dry soil conditions in Alberta, relatively low input costs, drought tolerance of coarse grains, and the competitive prices, all are factors that support coarse grain production in those provinces. **Supplies** are forecast to increase by 13% despite a 17% decrease in carry-in stocks. **Net exports** are forecast to increase significantly as barley exports increase and corn imports fall due to higher barley production.

For **barley, Canadian production** is forecast to increase significantly. Farmers are forecast to increase seeded area by 3% due to the strong demand for feed and forage, concerns that the soil may remain dry, and strong prices for two-row malting barley. Average yields and the percentage that is harvested for grain are expected to increase considerably. The amount of barley that is harvested for fodder is expected to be well above historical percentages, but not nearly as high as in 2002-2003 when drought devastated crops and left many farmers few options. Average yields are expected to increase by 14%, but remain below trend due to the dry soil conditions. **Supply** is expected to increase by about 50% from 2002-2003 to 14 Mt, despite lower carry-in stocks. **Domestic use** of feed barley is expected to rise as a result of the increased supplies and higher feed demand, with hog production forecast to continue to increase, and cattle inventories expected to begin to rebuild. Imports of US corn are forecast to fall to historical levels, with Manitoba being

CANADA: BARLEY AND CORN PRICES



e estimate, USDA, December 2002; f forecast, AAFC, January 2003
Source: Canadian Wheat Board, Ontario Corn Producers Association, and Winnipeg Commodity Exchange

the only western province forecast to import noteworthy amounts of corn. **Exports** of feed barley are projected to be insignificant, due to strong domestic demand and competitive offshore markets. Exports of malting barley are expected to increase to normal levels as a result of the increased production and improved quality. **Carry-out stocks** are expected to increase, from 1.3 Mt to 2.0 Mt as production is projected to exceed consumption.

Off-Board feed barley prices are forecast at $135-165/t (I/S Lethbridge), versus $175-205/t for 2002-2003, as the increase in domestic supplies pressures prices. The CWB final pool return for 2003-2004 for **No.1 CW feed barley** is forecast by AAFC to decrease by $17/t from the December 2002 PRO to $165/t I/S VC/SL. The pool return for **Special Select Two-Row designated barley** is forecast to decrease from 2002-2003, to $200-230/t, due to increased world supplies, but remain strong until mid-way through the marketing year when exports to offshore markets are pressured by the availability of Australian new crop supplies. The premium for two-row malting barley over six-row is expected to remain similar to 2002-2003, consistent with the historical spread.

For **oats**, Canadian **production** is forecast to increase sharply from 2002-2003. **Exports** are forecast to increase considerably as a result of the increase in production and improved quality, and **carry-out stocks** are projected to increase from the record low of 2002-2003. **Oat prices** are expected to decline sharply from current levels, with Canadian oats filling requirements by mills in Canada and the US, preventing EU oats from entering those markets. US production is expected to continue to decline, consistent with the long term trend, as relatively strong returns for soybeans and corn are expected to draw area away from oats. Production in the EU is forecast to fall from 2002-2003, when very good crops and generally favourable quality were attained. Export subsidies are not expected to be a significant factor in the world oat market. However, if both the EU and Canada produce exceptionally large crops of oats then the EU may resort to using subsidies. Oat prices are likely to be priced competitively with US corn and the spread between corn and oats is forecast to decrease. Chicago futures prices are expected to decrease by about US$0.60/bu to US$1.20-1.60/bu in 2003-2004, suggesting a decline in Canadian on-farm prices of about a dollar a bushel in most parts of the prairies.

For **corn**, Canadian **production** is forecast to be marginally lower than in 2002-2003. Area seeded to corn is expected to fall because area seeded to winter wheat in Ontario increased dramatically. Yields are expected to increase from 2002-2003, when hot and dry conditions were reported in localized parts of eastern Canada. **Imports** into eastern Canada are forecast to remain strong at about 1.5 Mt, while imports into western Canada are expected to fall dramatically to about 0.5 Mt, as increased supplies of wheat and barley are forecast to reduce the need for corn imports. However, some corn imports are expected since the commodity is used in hog feed rations. **Exports** are expected to decline marginally, as demand from the US is forecast to fall. **Domestic use** is forecast to decrease since lower use in western Canada is forecast to more than offset increased use in eastern Canada. The **Chatham elevator corn price** is expected to decline slightly to $115-145/t, based on weaker US corn prices. The Chatham-Chicago basis is forecast to remain similar to 2002-2003 based on projections for continued strong demand for imports in eastern Canada.

For **rye**, **production** is forecast to increase dramatically. Increased area, combined with higher yields and an increase in the percentage harvested for grain, is expected to result in production of about 0.37 Mt, compared with 0.13 Mt in 2002-2003. **Feed use**, **industrial use** and **exports**, are forecast to increase due to increased supplies. **Prices** for rye are expected to decline considerably based on lower prices for all coarse grains. In general, rye is forecast to be priced competitively with other coarse grains based on its feed value, however, some premiums are expected to be offered for rye in Manitoba, and perhaps Alberta, to attract quality supplies for the food market.

For more information please contact:

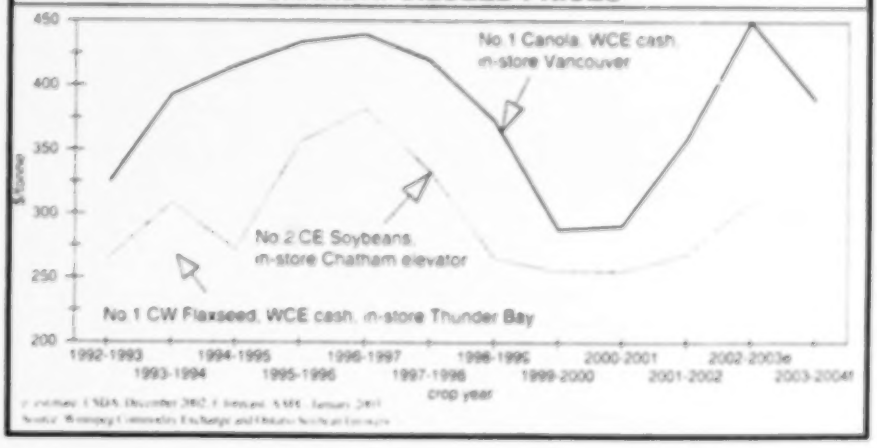
Dennis Jackson
A/Coarse Grains Analyst
Phone: (204) 983-8461
E-mail: jacksond@agr.gc.ca

OILSEEDS

World **production** of the eight major oilseeds is forecast to increase to a record 338 Mt in 2003-2004. This is due largely to higher soybean plantings in South America, and higher yields in North America and Australia as these areas recover from the 2002-2003 drought. Oilseed **use** is forecast at a record 337 Mt, as vegoil consumption in China, India and the FSU-12 continues to increase. **Trade** is expected to increase marginally, to 75 Mt, and **carry-out stocks** are forecast at 35 Mt, up from 34 Mt in 2002-2003.

World **soybean production** is forecast to increase to 198 Mt from 191 Mt expected from 2002-2003, as Brazil, Argentina and Paraguay, continue to increase the area seeded to soybeans, to be harvested in May 2004. For the first time, the combined soybean production of Brazil and Argentina is expected to exceed that of the US. The devaluation of the Brazilian *real* and the Argentine *peso* has enabled these countries to compete more effectively in the export markets for soybeans. In the US, production is expected to increase slightly as higher yields more than offset the decrease in area seeded caused by the lower loan rate for soybeans under the FSRIA. Despite lower carry-in stocks, US soybeans supplies are

CANADA: OILSEED PRICES



expected to increase which will pressure prices downward.

World **soybean crush** is forecast at a record 170 Mt, as Brazil and Argentina continue to expand processing capacity as domestic policies continue to encourage value-added activities. China's soybean crush, forecast at 24 Mt for 2003-2004, has doubled during the past five years and, at the current rate of expansion, could double again within a few years. World soybean **carry-out stocks** are forecast to increase slightly to 31 Mt.

World **canola/rapeseed production** is forecast to increase by 12%, to 36 Mt, following a year during which crop yields in Canada and Australia were decimated by record drought conditions. Less-than-favourable weather conditions also affected rapeseed yields and quality in some regions of the EU. Area seeded to canola/rapeseed is projected to increase due to higher prices in 2001-2002, as buyers continue to compete for limited supplies of canola/rapeseed.

World **canola/rapeseed crush** is forecast at 34 Mt, up from 30 Mt in 2002-2003 due to increased production. Carry-out stocks are forecast at 2.5 Mt, up from 1.4 Mt in 2002-2003.

World **flaxseed** production is forecast to increase marginally as farmers plant more flaxseed in response to favourable prices. In Canada, which is the single largest producer and exporter of flaxseed, yields are also expected to return to normal levels.

PROTEIN MEAL AND EDIBLE OIL

Soymeal production, which represents 70% of world protein meal production, is forecast at 134 Mt, up from 131 Mt in 2002-2003, due to higher crush in the US, Brazil, Argentina and China. **Demand** for soymeal is expected to be stable as a ban on animal meal in livestock rations remains in the EU, which is an important export market for protein meal. However, increased soymeal production will pressure **prices**.

Edible oil production is forecast to increase to 94 Mt, up from 92 Mt in 2002-2003, due to a combination of slightly higher palmoil production and increased crushing of soybeans and canola/rapeseed. **Demand** for edible oils is expected to remain strong, particularly in major vegoil consuming countries such as China and India. China's demand for vegoil is likely to be satisfied internally with increased oilseed crushing and higher imports of oilseeds. **Palmoil** production in Malaysia has peaked in terms of year-to-year increases, supplies are expected to be less burdensome, which will be supportive for vegoil **prices**.

US PRICES

Higher **US soybean** carry-out stocks are expected to pressure oilseed prices, from an estimated average farm price of US$5.45/bu for soybeans in 2002-2003, to US$5.10/bu in 2003-2004. As well, **soymeal** prices are forecast to average US$155/short ton (st), down from US$170/st. World vegoil prices are expected to remain strong, with US **soyoil** prices forecast to average US$0.22 per pound (/lb), similar to 2002-2003.

The average LDP on soybeans to date for 2002-2003 has been US$0.07/bu on 8% of the crop compared to US$1.23/bu on 89% of the crop for 2001-2002. Due to lower farm prices, LDP are expected to increase in 2003-2004.

CANADA

For **canola,** seeded area is forecast to increase by 12% to 4.4 Mha due to high prices in 2002-2003. Increased production, forecast at 5.8 Mt from 3.6 Mt in 2002-2003, is forecast to more than offset the decrease in carry-in stocks, and supplies are expected to increase. Domestic crush and exports are expected to increase significantly due to the increased supplies. Carry-out stocks are expected to increase and prices are forecast at $375-405/t, down from $450/t expected for 2002-2003.

For **flaxseed**, seeded area is forecast to increase by 5% to 0.7 Mha due to attractive prices in 2002-2003. Due to higher yields, production is forecast at 0.9 Mt, up from 0.7 Mt in 2002-2003. Increased production is expected to more than offset the decrease in carry-in stocks and, as a result, supplies are expected to increase significantly. Exports are forecast to increase to 0.7 Mt from 0.6 Mt in 2002-2003. Carry-out stocks are expected to remain at a historically low level, and prices are forecast at $370-400/t, down from $425/t expected for 2002-2003.

For **soybeans**, seeded area is forecast to decrease due largely to increased winter wheat plantings in Ontario. However, normal yields are expected to more than offset lower seeded area and soybean production is forecast at 2.8 Mt, up from 2.3 Mt in 2002-2003. Supplies are expected to increase modestly due to lower imports, and exports are expected to increase to 0.7 Mt, from 0.5 Mt in 2002-2003. Domestic processing is forecast to remain stable because of ample supplies and reasonable crush margins. Prices are expected to decline to $295-325/t, i/S Chatham, from $310/t expected for 2002-2003, largely due to lower US soybean prices.

For more information please contact:

Stan Spak,
A/Oilseeds Analyst
Phone: (204) 983-8467
E-mail: spaks@agr.gc.ca

© Her Majesty the Queen in Right of Canada, 2003

Electronic version available at www.agr.gc.ca/mad-dam/

ISSN 1207-621X
AAFC No. 2081/E

Bi-weekly Bulletin is published by the
Market Analysis Division,
Marketing Policy Directorate,
Strategic Policy Branch,
Agriculture and Agri-Food Canada,
500-303 Main Street
Winnipeg, Manitoba, Canada R3C 3G7
Telephone: (204) 983-8473
Fax: (204) 983-5524

Director: Maggie Liu
Chief: Fred Oleson

Editor: Gordon MacMichael

To receive a free e-mail subscription to Bi-weekly Bulletin, please send your request to bulletin@agr.gc.ca

Issued also in French under title
Le Bulletin bimensuel
ISSN 1207-6228
AAFC No. 2081/F

© Printed on recycled paper

While the Market Analysis Division assumes responsibility for all information contained in this bulletin, we wish to gratefully acknowledge input from the following:
Canadian Wheat Board, Market and Industry Services Branch (AAFC)

Agriculture and Agri-Food Canada | Agriculture et Agroalimentaire Canada

CANADA: GRAINS AND OILSEEDS OUTLOOK

JANUARY 10, 2003

Total production of grains and oilseeds decreased by 17% from 2001-02 to 41.9 million tonnes (Mt) according to Statistics Canada's (STC) November production estimates. In western Canada, due to one of the worst droughts on record across the central and northern regions of Saskatchewan and Alberta, crop abandonment was sharply higher, and average yields were significantly lower than normal. Rains and freezing temperatures delayed the harvest and downgraded crop quality. In Alberta and Saskatchewan, a small portion of the crop has not been harvested to-date. In eastern Canada, which had a normal growing season with adequate precipitation and average yields, corn and soybean production increased significantly from last year. Total carry-in stocks of all grains and oilseeds in Canada for 2002-03 are also below 2001-02 and domestic supplies are significantly below last year. Wheat exports are projected to fall to the lowest level in almost half a century and exports to the US are projected by AAFC to decline sharply from 2001-02 due to the small size and poor quality of this year's crop. Corn imports, from the US, are forecast to increase to a record high level. Total exports of grains and oilseeds are forecast to fall to a modern-day low of about 15 Mt, as lower exports of wheat, durum, barley, oats, canola and flaxseed more than offset higher exports of corn and soybeans, and Canada has to ration supplies to traditional customers.

Canadian and world grain and oilseed prices have increased substantially from a year ago, and are expected to average significantly higher than 2001-02, due mainly to lower US and world ending stocks. The major factors to watch are: the condition of the US winter wheat crop, the aggressiveness of the EU with export subsidies, the ability of the non-traditional exporters to maintain high exports of wheat, soybean growing conditions in South America and the Canada US exchange rate.

WHEAT (ex-durum)

Production for 2002-03, as estimated by STC fell by 32% as to 12.0 Mt, the lowest since 1970-71. Imports are currently projected at a record 0.2 Mt, due to imports of feed wheat into eastern Canada. Total supplies are 30% below 2001-02, at 17.1 Mt. Exports are projected to fall by over 50%, to only 6.2 Mt, the lowest since 1954-55. Feed use is expected to increase due to the poor quality of the crop. Carry-out stocks are forecast to fall by 28% from 2001-02, to 3.5 Mt, the lowest in over 40 years. The Canadian Wheat Board (CWB) December Pool Return Outlook (PRO) for No.1 CWRS 11.5% protein is $283/t, in-store Vancouver/St. Lawrence (US VC/SL), vs. the final realized price of $207.16/t for 2001-02. Ontario winter wheat production is up by 8%, at 1.14 Mt, due to lower abandonment and good yields. The Ontario Wheat Producers' Marketing Board's projected pool returns for No.1 CEWW wheat are $185-195/t, terminal or processor position, vs. $139/t in 2001-02.

DURUM

Production was less affected by the 2002 drought, as it is concentrated in the southern Prairies, where precipitation was more adequate. Production is up by 24% from the drought-reduced 2001-02 crop, at 3.7 Mt, but remains well below the 5-year average of 4.7 Mt. Supplies are 9% lower than in 2001-02 due to a 43% drop in carry-in stocks. Exports are forecast to decline by 6%, to 3.4 Mt. Carry-out stocks are projected to fall by 48%, to 0.85 Mt, vs. the 5-year average of 1.8 Mt. The CWB PRO for No.1 CWAD 11.5% protein is $287/t, US VC/SL, vs. the final realized price of $260.43/t for 2001-02. The PRO for No. 1 CWAD 11.5% protein is $4/t above that for No.1 CWRS 11.5% protein vs. $53/t in 2001-02.

BARLEY

Production decreased by 33% to 7.3 Mt, the lowest level since 1968. Average yields are the lowest since 1975 and the unharvested area is the highest on record due to widespread crop failure and a shortage of fodder. Feed use is expected to decline due to lower supplies. Malting barley exports are forecast to fall to a ten year low due to low supplies, poor quality and high feed grain prices. Feed barley exports are projected to be negligible. Carry-out stocks are forecast to decline to the lowest level in modern times. Off-Board feed barley prices are expected to remain strong, near current levels. The CWB PRO for No.1 CW Feed Barley is $182/t vs. the final realized price of $180/t for 2001-02 and the PRO for Special Select Two Row Designated Barley is $252/t vs. the final realized price of $210.74/t for 2001-02.

OATS

Production increased by 2% from 2001-02 due to higher seeded area. However, the unharvested area reached the highest level on record due to strong demand for fodder and widespread crop failure. Supplies have decreased because of lower carry-in stocks. Exports are forecast to decline due to lower supplies and increased competition from the EU. Carry-out stocks are expected to remain very low and the average price is forecast to be similar to 2001-02, at $190-220/t.

CORN

Production increased by 8% from 2001-02. Imports from the US are forecast to set a new record due to the shortage of barley in western Canada. Imports into western Canada are projected to increase sharply to 3.3 Mt, while imports into eastern Canada are forecast to remain strong at 1.3 Mt. Feed use is expected to rise, especially in western Canada. The average Chatham corn price is forecast to increase to $135-165/t due to higher US corn prices.

CANOLA

Production decreased by 27% from 2001-02, to 3.6 Mt. Despite higher carry-in stocks, domestic supplies fell by 20%. Exports are forecast to decline by 9% to 2.3 Mt. Domestic crush is expected to fall by 13% to 2.0 Mt, the lowest level since 1992-93. Carry-out stocks are forecast to fall to a historically low level. The average price is expected to rise sharply from 2001-02 to $435-465/t (cash, US VC), due to higher world vegoil prices and lower canola supplies.

FLAXSEED (excluding solin)

Production decreased by 5%, but domestic supplies are forecast to decrease by 11% due to sharply lower carry-in stocks. Domestic use and exports are both expected to decrease slightly. Carry-out stocks are expected to decline considerably and the average price is expected to increase to $410-440/t.

SOYBEANS

Production increased sharply to 2.3 Mt, as yields increased from the historically low level of 2001-02. Domestic supplies are expected to increase significantly and exports are expected to increase, while imports decrease. Domestic crush is projected to remain near the full capacity level. The average Chatham soybean price is forecast to increase to $295-325/t, largely due to higher US soybean prices.

FURTHER INFORMATION:

Wheat ..... **Glenn Lennox** ..... (204) 983-8463
E-mail ..... lennoxg@agr.gc.ca
Coarse Grains .. **Dennis Jackson** **983-8461**
E-mail ..... jacksond@agr.gc.ca
Oilseeds ..... **Stan Spak** **983-8467**
E-mail ..... spaks@agr.gc.ca
Fred Gleeson, Chief **983-0907**
E-mail ..... gleesonf@agr.gc.ca

www.agr.gc.ca/mad-dam

CANADA: GRAINS AND OILSEEDS SUPPLY AND DISPOSITION

JANUARY 10, 2003

Grain and Crop Year (a)	Harvested Area 000 ha	Yield t/ha	Production	Imports (b)	Total Supply	Exports (c)	Food and Ind. Use	Feed, Waste & Dockage	Total Domestic Use (d)	Carry-out Stocks	Average Price (e) $/t
					thousand metric tonnes						
Durum											
2001-2002	2.036	1.47	2.987	12	5.871	3.628	246	131	615	1.629	260.43
2002-2003f	2.165	1.72	3.714	10	5.353	3.400	250	523	1.003	950	287*
2003-2004f	2.390	2.08	4.970	10	5.930	3.500	250	560	1.030	1.400	250
Wheat Except Durum											
2001-2002	9.550	2.06	17.581	85	24.452	12.579	2.826	3.401	7.014	4.859	207.16
2002-2003f	6.429	1.86	11.976	225	17.060	6.200	2.825	3.690	7.360	3.500	283*
2003-2004f	8.505	2.44	20.790	150	24.440	12.200	2.875	3.510	7.240	5.000	235
All Wheat											
2001-2002	10.585	1.94	20.568	97	30.323	16.207	3.073	3.532	7.628	6.488	
2002-2003f	8.593	1.83	15.690	235	22.413	9.600	3.075	4.213	8.363	4.450	
2003-2004f	10.895	2.36	25.760	160	30.370	15.700	3.125	4.070	8.270	6.400	
Barley											
2001-2002	4.150	2.61	10.846	112	13.473	1.758	307	6.967	9.723	1.993	158.60
2002-2003f	3.267	2.23	7.283	250	9.526	800	300	6.671	7.426	1.300	175-205
2003-2004f	4.380	2.95	12.915	40	14.255	2.200	300	9.300	10.055	2.000	135-165
Corn											
2001-2002	1.267	6.62	8.389	3.882	13.151	190	2.295	9.585	11.905	1.056	132.90
2002-2003f	1.288	7.04	9.065	4.600	14.721	400	2.425	10.811	13.121	1.200	135-165
2003-2004f	1.250	7.24	9.055	2.000	12.256	300	2.600	9.145	10.780	1.175	115-145
Oats											
2001-2002	1.238	2.17	2.691	53	3.598	1.430	129	1.467	1.803	365	202.28
2002-2003f	1.298	2.12	2.749	15	3.128	1.250	150	1.160	1.528	350	190-220
2003-2004f	1.590	2.35	3.740	5	4.095	1.675	150	1.561	1.920	500	125-155
Rye											
2001-2002	123	1.85	228	4	309	62	29	144	198	49	
2002-2003f	77	1.74	134	5	198	45	38	57	113	20	
2003-2004f	167	2.19	365	5	400	88	67	150	235	80	
Mixed Grains											
2001-2002	159	2.80	447	0	447	0	0	447	447	0	
2002-2003f	132	2.72	359	0	359	0	0	359	359	0	
2003-2004f	165	2.82	465	0	465	0	0	465	465	0	
Total Coarse Grains											
2001-2002	6.937	3.26	22.600	4.051	30.977	3.439	2.780	20.609	24.076	3.462	
2002-2003f	6.062	3.23	19.589	4.870	27.922	2.495	2.913	19.058	22.547	2.880	
2003-2004f	7.552	3.51	26.540	2.050	31.470	4.260	3.117	19.621	23.455	3.756	
Canola											
2001-2002	3.765	1.31	4.926	226	6.240	2.524	2.293	176	2.502	1.215	267.46
2002-2003f	2.857	1.25	3.577	150	4.942	2.300	2.000	197	2.242	400	435-465
2003-2004f	4.225	1.37	5.780	100	6.280	2.750	2.500	335	2.880	650	375-405
Flaxseed excluding Solin											
2001-2002	662	1.08	715	24	998	619	n/a	n/a	191	189	319.77
2002-2003f	633	1.07	679	25	893	600	n/a	n/a	173	120	410-440
2003-2004f	711	1.26	895	15	1.030	700	n/a	n/a	190	140	370-400
Soybeans											
2001-2002	1.069	1.53	1.635	982	2.803	489	n/a	n/a	2.141	172	269.01
2002-2003f	1.024	2.28	2.335	400	2.907	500	n/a	n/a	2.217	190	295-325
2003-2004f	1.038	2.65	2.755	200	3.145	700	n/a	n/a	2.230	215	275-305
Total Oilseeds											
2001-2002	5.495	1.32	7.277	1.233	10.041	3.632	n/a	n/a	4.834	1.576	
2002-2003f	4.514	1.46	6.591	575	8.742	3.400	n/a	n/a	4.632	710	
2003-2004f	5.974	1.58	9.430	315	10.455	4.150	n/a	n/a	5.300	1.005	
Total Grains And Oilseeds											
2001-2002	23.018	2.19	50.444	5.391	71.341	23.277	n/a	n/a	36.538	11.526	
2002-2003f	19.169	2.18	41.871	5.680	59.077	15.495	n/a	n/a	35.542	8.040	
2003-2004f	24.421	2.53	61.730	2.525	72.295	24.110	n/a	n/a	37.025	11.160	

(a) August - July crop year except corn and soybeans which are September - August.
(b) Excludes imports of products.
(c) Includes exports of products for wheat, oats, barley, and rye. Excludes exports of oilseed products.
(d) Includes seed use. **For flaxseed and soybeans, food industrial use and feed waste dockage are included in the total domestic use, but are not listed due to data confidentiality.**
(e) Crop year average prices: No.1 CWRS and No.1 CWAD (CWB final price f.S St. Lawrence/Vancouver); Barley (No. 1 feed, WCE, cash, f.S Lethbridge); Corn (No.2 CE, cash, f.S Chatham); Oats (US No. 2 Heavy, CBoT nearby futures); Canola (No. 1 Canada, WCE, cash, f.S Vancouver); Flaxseed (No. 1 CW ,WCE, cash, f.S Thunder Bay); Soybeans (No. 2, f.S Chatham).

* December 2002 CWB Pool Return Outlook (PRO). Prices for No. 1 CWRS and No. 1 CWAD with 11.5% protein for 2000-01 to 2002-03. This is comparable to prices for previous years, as protein premiums have been expanded to include all wheat and durum with 11% or more protein.
f: forecast, Agriculture and Agri-Food Canada, January 10, 2003
Source: Statistics Canada, Cereals and Oilseeds Review Series, Cat. No. 22-007

Agriculture and Agri-Food Canada | Agriculture et Agroalimentaire Canada

CANADA: PULSE AND SPECIAL CROPS OUTLOOK

JANUARY 10, 2003

For 2002-03, total production of pulse and special crops in Canada decreased by 25% to 2.77 million tonnes (Mt), largely because of drought in central and northern regions of Saskatchewan and Alberta. The average quality of the dry pea, lentil, chick pea, mustard seed and sunflower seed crops was lower than normal because of significant damage from frost, rain and disease. Despite lower exports and domestic use, carry-out stocks are expected to fall sharply. Average prices, compared to 2001-02, are forecast to increase for most crops, but decrease for dry beans and chick peas.

For 2003-04, total area seeded to special crops in Canada is forecast to decrease by 4% because net returns for some pulse and special crops are expected to be lower than for competing crops and because of expected shortages of seed for some crops. It is assumed that precipitation will be normal for the winter, spring and summer. However for Western Canada, due to the current dry conditions in many areas, yields are forecast to be below trend but, in general, significantly higher than in 2002-03. For Eastern Canada, trend yields are assumed. It has been assumed that the abandonment rate will return to normal and an increased portion of the area seeded will be harvested. It has also been assumed that the average quality will return to normal. Total Canadian production is forecast to increase by 50% to 4.16 Mt. Total supply is expected to increase by 20% to 4.5 Mt. Exports and domestic use are forecast to increase in line with the higher supplies. Carry-out stocks are expected to remain low. Average prices, compared to 2002-03, are forecast to decrease for most crops, but increase for dry beans and chick peas. However, prices are expected to be very sensitive to any production problems due to low world carry-in stocks for most crops. The main factor to watch will be precipitation during the rest of the winter and, especially, during the spring in Western Canada. If the dry conditions persist in parts of Western Canada, the seeded area for small seed crops, such as mustard seed and canary seed, could be lower than forecast.

DRY PEAS
For **2002-03**, due to lower production and total supply, Canadian exports are forecast to decrease. The average price is forecast to increase, compared to 2001-02, as carry-out stocks decrease to a low level.
For **2003-04**, the area seeded is forecast to be similar to 2002-03. Production and total supply are forecast to increase significantly due to expected higher yields and lower abandonment. Total world supply is expected to increase by 13% to 10.8 Mt because of higher production in Canada, the EU and Australia, but this is expected to be mostly offset by increased use. Carry-out stocks in Canada are forecast to remain low. The average price, compared to 2002-03, over all types, grades and markets, is forecast to decrease.

LENTILS
For **2002-03**, due to lower production and total supply, Canadian exports are forecast to decrease. Carry-out stocks are forecast to fall to a very low level and the average price is forecast to increase.
For **2003-04**, the seeded area is forecast to be similar to 2002-03. Production and total supply are forecast to increase significantly due to expected higher yields and lower abandonment. Total world supply is forecast to increase by 5% to 3.4 Mt, due mainly to higher Canadian production. Canadian exports are expected to increase, as Canada's share of world supply increases. Carry-out stocks are forecast to increase slightly, but remain low. The average price, over all types and grades, is forecast to decrease.

DRY BEANS
For **2002-03**, production and total supply increased significantly in Canada and the US. Canadian exports are forecast to increase because of higher supply and lower prices. Carry-out stocks are expected to increase, with a stocks-to-use (s/u) ratio of 15% and the average price is forecast to decrease.
For **2003-04**, area seeded is forecast to decrease by about 25%. Production and total supply are expected to decrease significantly. Production and total supply are also forecast to decrease in the US. Canadian exports are forecast to decrease due to the lower supply. Carry-out stocks are expected to decrease to a low level. The average price, over all classes and grades, is forecast to increase.

CHICK PEAS
For **2002-03**, due to lower production and total supply, Canadian exports are forecast to decrease. Carry-out stocks are forecast to decrease to a low level. The average price is forecast to decrease because of lower average quality and a shift away from the production of the higher priced large kabuli type.
For **2003-04**, the area seeded is forecast to decrease by about 30%, with a shift in production to the desi type due to the high risk of producing the kabuli type. Although production is expected to increase slightly, total supply is forecast to decrease sharply due to lower carry-in stocks. Total world supply is expected to increase slightly to 8.0 Mt. Canadian exports are forecast to decrease due to the decrease in supply. Carry-out stocks are expected to remain low. The average price, over all types, grades and sizes, is forecast to increase due to higher expected quality.

MUSTARD SEED
For **2002-03**, due to lower total supply, exports are forecast to decrease. Carry-out stocks are expected to decrease to a very low level and the average price is forecast to be similar to 2001-02.
For **2003-04**, area seeded is expected to be similar to 2002-03. Production and total supply are forecast to increase significantly due to expected higher yields and lower abandonment. Although exports are expected to rise, carry-out stocks are also forecast to increase, with a s/u ratio of 13%. The average price, over all types and grades, is expected to decrease.

CANARY SEED
For **2002-03**, due to higher production and total supply, Canadian exports are forecast to increase. Carry-out stocks are expected to decrease, with a s/u ratio of 15%. The average price is forecast to increase due to stronger demand.
For **2003-04**, area seeded is expected to be similar to 2002-03. Production and total supply are forecast to increase significantly due to expected higher yields and lower abandonment. Total world supply is forecast to increase by 33% to 325,000 t. Canadian exports are expected to increase in line with the higher supply. Carry-out stocks are forecast to increase, with a s/u ratio of 29%. The average price is forecast to decrease.

SUNFLOWER SEED
For **2002-03**, due to higher production and total supply, Canadian exports and domestic use are expected to increase. Carry-out stocks are forecast to decrease, with a s/u ratio of 11%. The average price is forecast to increase.
For **2003-04**, area seeded is expected to decrease by about 10%. Production and total supply are also forecast to decrease. Total world supply is expected to increase by 4% to 24.8 Mt, due to higher production of the oilseed type. Canadian exports and domestic use are expected to decrease slightly. Carry-out stocks are forecast to decrease to a low level. The average price, over both types and all grades, is forecast to decrease because of higher world supply.

BUCKWHEAT
For **2002-03**, exports are expected to decrease due to lower supply. The average price, over all grades and markets, is forecast to increase due to the lower supply.
For **2003-04**, production is forecast to rise due to an expected return to normal abandonment. The average price is forecast to be similar to 2002-03.

FURTHER INFORMATION:
Stan Skrypetz ....(204) 983-0972
E-mail .... skrypetzs@agr.gc.ca
Fred Oleson, Chief ....(204) 983-0887
E-mail ....olesonf@agr.gc.ca

www.agr.gc.ca/mad-dam/

[illegible]

CANADA: PULSE AND SPECIAL CROPS SUPPLY AND DISPOSITION

JANUARY 10, 2003

Grain and Crop Year (a)	Harvested Area	Yield	Production	Imports	Total Supply	Exports	Total Domestic Use (d)	Carry-out Stocks	Average Price (e)
	000 ha	t/ha	thousand metric tonnes						$/t
Dry Peas									
1999-2000	835	2.70	2,252	12	2,639	1,417	822	400	135
2000-2001	1,220	2.36	2,864	12	3,276	2,196	885	195	138
2001-2002	1,285	1.57	2,023	27	2,245	1,401	569	275	190
2002-2003f	1,050	1.30	1,365	30	1,670	1,000	570	100	205-235
2003-2004f	1,250	1.93	2,410	20	2,530	1,600	830	100	165-195
Lentils									
1999-2000	497	1.46	724	10	794	503	211	80	380
2000-2001	688	1.33	914	5	999	475	268	256	295
2001-2002	654	0.85	566	6	828	478	219	131	320
2002-2003f	387	0.91	354	5	490	330	150	10	385-415
2003-2004f	585	1.13	660	5	675	470	185	20	365-395
Dry Beans									
1999-2000	154	1.91	294	41	360	260	93	47	530
2000-2001	165	1.62	268	40	348	227	71	50	465
2001-2002	172	1.70	292	42	384	263	91	30	725
2002-2003f	215	1.89	407	20	457	290	127	60	460-515
2003-2004f	164	1.71	280	30	370	270	90	10	540-575
Chick Peas									
1999-2000	139	1.42	197	5	207	56	136	15	390
2000-2001	283	1.37	388	5	408	179	199	30	410
2001-2002	467	0.97	455	12	497	190	177	130	380
2002-2003f	154	1.01	156	10	296	175	106	15	335-365
2003-2004f	147	1.19	175	15	205	105	90	10	360-390
Mustard Seed									
1999-2000	273	1.12	306	1	337	170	72	115	285
2000-2001	208	0.97	202	1	318	151	62	105	280
2001-2002	158	0.66	105	3	213	170	10	33	685
2002-2003f	255	0.60	154	5	192	155	27	10	670-700
2003-2004f	262	0.97	245	1	256	170	56	30	430-460
Canary Seed									
1999-2000	146	1.14	166	0	276	187	29	90	240
2000-2001	164	1.04	171	0	261	170	21	70	295
2001-2002	164	0.70	114	0	184	134	20	30	680
2002-2003f	214	0.77	164	0	194	140	29	25	690-720
2003-2004f	265	0.92	245	0	270	160	50	60	360-390
Sunflower Seed									
1999-2000	79	1.54	122	19	145	49	55	41	295
2000-2001	69	1.72	119	19	179	77	55	46	320
2001-2002	67	1.55	104	30	180	92	66	22	355
2002-2003f	95	1.65	157	15	194	100	74	20	425-455
2003-2004f	85	1.59	135	20	175	85	70	10	395-425
Buckwheat									
1999-2000	13	1.00	13	1	16	6	7	1	305
2000-2001	15	0.93	14	1	16	9	7	0	305
2001-2002	14	1.14	16	1	17	8	8	1	325
2002-2003f	11	1.09	12	1	14	7	7	0	315-345
2003-2004f	12	1.08	13	1	14	7	7	0	315-345
Total Pulse And Special Crops (c)									
1999-2000	2,136	1.91	4,074	69	4,794	2,620	1,392	782	
2000-2001	2,812	1.76	4,940	82	5,804	3,484	1,568	752	
2001-2002	2,991	1.23	3,675	121	4,548	2,736	1,160	652	
2002-2003f	2,381	1.16	2,769	86	3,507	2,167	1,070	240	
2003-2004f	2,790	1.49	4,163	92	4,495	2,677	1,378	240	

(a) Aug-July crop year.
(b) Excludes products.
(c) Includes Pulse Crops (dry peas, lentils, dry beans, chick peas) and Special Crops (mustard seed, canary seed, sunflower seed, buckwheat).
(d) Includes feed, seed, waste and dockage.
(e) Producer price, FOB plant. Average over all types, grades and markets.

f forecast, Agriculture and Agri-Food Canada, January 10, 2003
Source: Statistics Canada and industry consultations.

A. SELLING PRICE OF FEED INGREDIENTS AT SELECTED POINTS

As of Monday December 30, 2002

SELECTED POINT	REFERENCE PERIOD	PRICE BASIS	WHEAT	OATS	BARLEY	CORN	PRICE BASIS	SOYBEAN MEAL 46%	CANOLA MEAL	MILL FEEDS	MEAT MEAL	FISH MEAL	ANIMAL FAT	GLUTEN MEAL	FEED PEAS	[illegible]	FEATHER MEAL
Vancouver B.C.	This week	FOB	230.16	N/A	207.16	193.00		333.50	(7) 244.50	185.00	320.00	(4) 900.00	550.00				430.00
	Week ago		233.16	N/A	211.16	193.00		332.00	(7) 247.00	185.00	320.00	(4) 900.00	550.00				430.00
Calgary Alta	This week	FOB	207.00	N/A	184.00	187.00		329.00	N/A		280.00	(4) 950.00	585.00				430.00
	Week ago		210.00	N/A	188.00	184.00		324.50	N/A		280.00	(4) 950.00	585.00				430.00
Saskatoon Sask	This week	FOB	183.25	230.00	175.50	181.00		322.50	236.00		280.00	(4) N/A	585.00		193.33		460.00
	Week ago		183.25	230.00	175.50	181.00		318.50	240.00		280.00	(4) N/A	585.00		193.33		460.00
Melfort Sask	This week	FOB	N/A	N/A	N/A												
	Week ago		N/A	N/A	N/A												
Winnipeg Man	This week	FOB	181.00	(3)215.00	179.50	166.00		305.50	225.00		295.00	(4) 925.00	480.00				450.00
	Week ago		183.50	(3)215.00	179.50	165.00		302.00	230.00		295.00	(4) 925.00	480.00				450.00
Thunder Bay Ont	This week	In store	(8)201.60	N/A	(8) 178.00												
	Week ago		(8)201.50	N/A	(8) 178.00												
Lake Ports USA	This week	On Board				159.15											
	Week ago	Vessel				157.22											
Bay Ports Ont	This week	In store	225.60	330.00	N/A												
	Week ago		222.50	325.00	N/A												
Chatham Ont	This week	Track				168.43					MEAT MEAL	FISH MEAL	ANIMAL FAT	GLUTEN MEAL	GLUTEN FEED	[illegible]	FEATHER MEAL
	Week ago					165.64											
Toronto Ont	This week	N/A					FOB				287.00	(5) N/A	485.00	480.00	167.00	285.00	385.00
	Week ago										286.67	(5) N/A	485.00	480.00	167.00	285.00	385.00
Hamilton Ont	This week	N/A					FOB	306.33	N/A								
	Week ago							301.70	N/A								
Eastern Ontario	This week	FOB				168.13											
	Week ago					166.00											
London Ont	This week	FOB												470.00	139.00		
	Week ago													470.00	139.00		
Port Colborne Ont	This week	FOB								158.00				470.00			
	Week ago									154.00				470.00			
Cardinal Ont	This week	FOB												470.00	139.00		
	Week ago													470.00	139.00		
Montreal Que	This week						FOB	328.01	262.24	183.33	287.00	(5) 850.00	463.00	480.00	189.00	258.00	370.00
	Week ago							323.71	260.88	185.83	287.00	(5) 850.00	463.00	480.00	189.00	258.00	370.00
Trois Riv. Que	This week	In store	234.60		N/A	175.81											
	Week ago		232.50		N/A	175.86											
St Jean Que / St Hyacinthe Que	This week	FOB	202.20	217.50	170.48	(3) 168.75											
	Week ago		202.50	216.25	167.38	(3) 168.38											
Quebec Que	This week	In store	217.55		217.65	177.82	FOB	323.97									
	Week ago		226.50		216.25	180.02		321.54									
Truro N.S.	This week	Track	255.90	N/A	248.22	207.34	FOB	348.11	283.95		323.00		445.00				370.00
	Week ago		255.90	N/A	248.22	207.34		347.44	283.95		323.00		445.00				370.00
Truro N.S.	This week	Water	N/A	N/A	N/A	205.30											
	Week ago	& Truck	N/A	N/A	N/A	205.30											
Halifax N.S.	This week	In store	N/A	N/A	N/A	196.30	FOB			272.50		(6) 1050.00					
	Week ago		N/A	N/A	N/A	196.30				272.50		(6) 1050.00					

Source: Economic and Industry Analysis Division, Market Research and Analysis Section / Contact: [illegible] Tel: [illegible] Fax: [illegible] N/A = not available. [illegible]
Thunder Bay prices are based on the Winnipeg Commodities Exchange market close

Footnotes: [illegible]

[illegible]

B. CASH PRICES AND REPLACEMENT VALUES

As of Monday December 30, 2002

PRAIRIE GRAINS

SELECTED POINT	PRICE BASIS		THIS WEEK	WEEK AGO		MONTH AGO	YEAR AGO
From: Thunder Bay 2	**In-Store**	**WHEAT**	**201.60**	**201.50**		**188.50**	**169.70**
CBOT		**OATS**	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**247.61**
LETHBRIDGE		**BARLEY**	**178.00**	**178.00**		**186.50**	**162.20**
To: Bayports, Ont.	In-store	WHEAT	225.21	225.11	1.	212.11	192.80
		OATS	N/A	N/A	1.	N/A	N/A
		BARLEY	205.39	205.39	1.	213.89	189.35
Montreal, Que.	In-store	WHEAT	229.63	229.53	1.	216.53	197.55
		OATS	N/A	N/A	1.	N/A	N/A
		BARLEY	210.31	210.31	1.	218.81	194.47
Moncton, N.B	Truck via Halifax	WHEAT	251.85	251.75		238.75	220.02
		OATS	N/A	N/A		N/A	N/A
		BARLEY	234.50	234.50		243.00	220.83
Truro, N.S.	Truck via Halifax	WHEAT	245.82	245.72		232.72	217.52
		OATS	N/A	N/A		N/A	N/A
		BARLEY	232.00	232.00		240.50	215.95
Halifax, N.S.	In-store	WHEAT	236.88	236.78	1.	223.78	204.85
		OATS	N/A	N/A	1.0	N/A	N/A
		BARLEY	218.30	218.30	1.0	226.80	202.27
Stephenville, Nfld.	Track / Truck via Sydney	WHEAT	300.23	300.13		287.13	264.63
		OATS	N/A	N/A		N/A	353.81
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	269.34
From: Melfort, Sask.	**FOB**	**WHEAT**	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**159.70**
		OATS	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**228.82**
		BARLEY	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**148.60**
To: Bayports, Ont.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	208.85
		OATS	N/A	N/A		N/A	285.71
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	198.30
Montreal, Que.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	209.61
		OATS	N/A	N/A		N/A	289.43
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	199.12
Moncton, N.B.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	237.89
		OATS	N/A	N/A		N/A	313.71
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	N/A
Truro, N.S.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	236.08
		OATS	N/A	N/A		N/A	314.72
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	N/A
Stephenvile, Nfld	Track / Truck via Sydney	WHEAT	N/A	N/A		N/A	283.14
		OATS	N/A	N/A		N/A	364.00
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	N/A

SELECTED POINT	PRICE BASIS		THIS WEEK	WEEK AGO		MONTH AGO	YEAR AGO
CORN							
From: US Lake Ports	**On Board Vessel**		**159.15**	**157.22**		**160.38**	**130.50**
To: Montreal, Que. (US Corn)	In-store		178.19	176.26	1.0	179.42	149.40
From: Chicago (Mi)	**Track**		**154.21**	**152.33**		**154.84**	**129.87**
To: Montreal, Que. (US Corn)	Track		183.07	181.19		183.70	158.90
From: Chatham	**Track**		**166.43**	**165.84**		**166.72**	**142.02**
To: Montreal, Que.	Track		190.23	189.64		190.52	165.40

SOYMEAL 48 PERCENT PROTEIN							
From: Hamilton, Ont.			**306.33**	**301.70**		**302.14**	**286.27**
To: Montreal, Que.	Track		330.66	326.03		326.47	310.69
Moncton, N.B.	Track		349.41	344.78		345.22	333.90
Truro, N.S.	Track		352.63	348.00		348.44	332.73
Stephenville, Nfld	Track / Truck via Sydney		401.26	396.63		397.07	381.53

1. Prices include ONE month of storage and interest charges

n/a = not available

2. Thunder Bay prices are based on the Winnipeg Commodities Exchange market close

Source: Economic and Industry Analysis Division, Market Research and Analysis Section
Contact: Helene Menard Tel: (514) 283-3815 (575) Fax: (514) 283-2754

Footnotes: All prices quoted in Canadian dollars per metric tonne. Grain grades are Canada Western Feed Wheat, No.1 Feed Oats, No.1 Canada Western Barley, No.2 Canada Yellow Corn, No.3 US Yellow Corn unless otherwise specified. Replacement value for grain in-store Montreal can be applied to Sorel, Trois-Rivières and Quebec. Replacement values reflect quoted cash prices at shipping points plus the full transfer costs including duty and exchange where applicable.

Agriculture et Agroalimentaire Canada | Agriculture and Agri-Food Canada

Le Bulletin bimensuel

Le 13 janvier 2003 Volume 16 Numéro 1

PERSPECTIVES CANADIENNES ET MONDIALES DES CÉRÉALES ET OLÉAGINEUX POUR 2003-2004

On s'attend à ce que les cours mondiaux du blé baissent en 2003-2004, supposant un retour à des conditions de croissance normales et une production accrue aux États-Unis (É.-U.), au Canada et en Australie. Les cours mondiaux des céréales secondaires et des oléagineux devraient également fléchir, en grande partie à cause de l'accroissement des stocks et de la baisse des cours du maïs et du soja aux É.-U. En ce qui concerne la plupart des grandes cultures, les programmes de soutien mis en place par les É.-U. et l'Union européenne (UE) devrait continuer à favoriser une grande production, ce qui exercera une pression baissière sur les prix.

Pour le Canada, on prévoit que les surfaces ensemencées en céréales et en oléagineux progresseront, tandis que les surfaces en jachère devraient diminuer de beaucoup en raison des prix forts observés en 2002-2003. En général, on suppose qu'une proportion accrue des superficies ensemencées dans l'Ouest canadien seront récoltées pour les graines. La production totale de céréales et d'oléagineux passerait de quelque 42 millions de tonnes (Mt) à 62 Mt, une hausse grandement attribuable à la reprise de la production dans l'Ouest canadien après les sécheresses qui ont sévi en 2001-2002 et en 2002-2003. Les exportations totales de céréales et d'oléagineux sont projetées à la hausse en 2002-2003, et les importations, notamment de maïs américain, devraient chuter considérablement. Les cours des céréales et des oléagineux devraient fléchir relativement aux pics atteints en 2003-2003 suivant la sécheresse. Toute appréciation du dollar canadien par rapport à la devise américaine affaiblira les prix au Canada.

Les perspectives de marché pour 2003-2004 demeurent flottantes pour l'instant en raison de la grande incertitude vis-à-vis des disponibilités et de la demande mondiales. Nos projections reposent sur des conditions météorologiques normales. Les stocks mondiaux (et canadiens) de blé et de céréales secondaires sont amenuisés, et des conditions météorologiques défavorables dans un seul des grands pays importateurs ou exportateurs pourraient changer considérablement la donne. Au Canada, les conditions sèches du sous-sol en Saskatchewan et en Alberta, ainsi que les faibles stocks de report, feront que les précipitations compteront parmi les facteurs déterminants.

BLÉ

Agriculture et Agroalimentaire Canada (AAC) estime qu'à l'échelle **mondiale**, les **surfaces** de blé **récoltées** en 2003-2004 augmenteront d'environ 3 % pour passer à 219 millions d'hectares (Mha), soit une surface légèrement en deçà de la moyenne décennale. Cette progression aura principalement lieu en Amérique du Nord et en Australie.

Les surfaces ensemencées seront encouragées par les prix fermes du blé en 2002-2003. Le taux d'abandon devrait baisser considérablement par rapport à 2002-2003, campagne qui a été grandement touchée par la sécheresse. Moyennant des conditions de croissance normales et des rendements moyens, la **production** devrait grimper de 6 % pour se situer à 600 Mt, soit le volume le plus important depuis 1997-1998, en raison d'un retour aux volumes normaux au Canada, en Australie et aux E.-U. où la sécheresse a fait ses ravages en 2002-2003. Les stocks grossiront un peu relativement à 2002-2003, le faible volume des stocks de report effaçant largement les gains de production.

La **consommation** mondiale de blé devrait diminuer par rapport à 2002-2003 en raison d'une baisse de l'utilisation fourragère attribuable à l'accroissement des stocks de céréales secondaires. Le volume de blé destiné à la consommation humaine croîtra quelque peu pour se situer à 482 Mt à cause de la population mondiale grandissante et de la reprise soutenue de l'économie des pays de l'Asie de l'Est, tandis que le volume de blé servant à l'utilisation fourragère chutera légèrement à 115 Mt. Le volume des **échanges** mondiaux devrait se rapprocher de celui de 2002-2003 et de la moyenne décennale, soit 105 Mt. Les exportateurs non habituels comme la Russie et l'Ukraine, dont les exportations devraient s'élever à 9,5 et 9,0 Mt respectivement en 2002-2003, resteront des joueurs importants sur le marché du blé. On projette que les **stocks de fin de campagne** augmenteront un peu à l'échelle mondiale et s'établiront à 178 Mt, volume grandement inférieur à la moyenne quinquennale de 197 Mt.

Aux **É.-U.**, on s'attend à ce que les emblavures progressent de 6 % en 2003-2004 pour s'établir à 25,8 Mha, à cause des prix vigoureux du blé observés en 2002-2003. Les paiements en vertu des programmes prévus par la *Farm Security and Rural Investment Act* (FSRIA) devraient encourager une production accrue. Le taux de prêt, qui était de 2,58 $ le boisseau en 2002-2003, passera à 2,80 $ le boisseau en 2003-2004, mais on s'attend à ce qu'il soit inférieur aux prix à la production. On prévoit que les surfaces récoltées grimperont de 18 % pour se situer à 22,1 Mha, suivant une réduction du taux d'abandon du blé d'hiver et moyennant des pertes normales pendant l'hiver. Selon AAC, la production marquera une hausse de

36 % pour atteindre 60,0 Mt, à condition que les rendements soient normaux (40,2 boiss./ac.). Toutefois, les stocks totaux de blé devraient gonfler de seulement 10 %, en raison de l'étroitesse des stocks de report. La récolte de blé d'hiver est beaucoup plus prometteuse qu'elle ne l'était à la même date l'année dernière. Toutefois, le sous-sol est plus sec que la normale dans certaines parties des grandes régions productrices de blé de force roux aux É.-U., et les agriculteurs obtiendront des rendements normaux uniquement si les pluies nécessaires tombent au printemps.

Les surfaces consacrées au blé dans l'**UE** devraient reculer de 4 % par rapport à 2002-2003 par suite de la faiblesse des prix qui a été en partie engendrée par les importations quasi-records de blé de l'Europe de Est et de l'ancienne Union soviétique. Dans l'hypothèse d'un rendement moyen de 5,98 t/ha, la production devrait diminuer de seulement 1 % et se situer à 102 Mt. Quant aux stocks de report, ceux-ci s'amenuiseront de 7 % et, par conséquent, les stocks de blé de l'UE devraient se rétrécir de 2 % en 2003-2004.

BLÉ DUR

Situation mondiale

On prévoit que la **production** de blé dur augmentera de 7 % pour se situer à 34 Mt, augmentation en grande partie attribuable à la production accrue au Canada, en Australie et aux É.-U. L'augmentation sera en partie neutralisée par la faiblesse des stocks de report. Les **disponibilités** mondiales devraient afficher une hausse de 4 % et s'établir à 36 Mt. Le volume des **échanges** baissera de 6 %, pour s'établir à 6,9 Mt, si les conditions de croissance en Afrique du Nord, la plus importante région importatrice de blé dur, sont normales. On prévoit que les **stocks de fin de campagne** mondiaux grossiront de 47 % pour s'établir à 3,1 Mt, volume qui demeure néanmoins inférieur à la moyenne quinquennale de 3,7 Mt.

PRIX : BLÉ ET BLÉ DUR

Bien que l'on ne projette qu'une hausse légère des stocks de blé mondiaux, les disponibilités des cinq grands exportateurs de blé, à savoir le Canada, les É.-U., l'UE, l'Australie et l'Argentine, devraient croître de plus de 40 % d'ici la fin de la campagne 2003-2004 pour se situer à 38 Mt. Les stocks finals de l'UE devraient se chiffrer à 11 Mt, soit une hausse de 7 %. Quant aux stocks américains, ceux-ci gonfleront de 57 % pour atteindre 15 Mt, et le rapport stocks-consommation (16 % en 2002-2003) grimpera à 25 %. Chez les exportateurs non traditionnels comme la Russie, l'Ukraine et l'Inde, on s'attend également à une reconstitution des stocks en 2003-2004. Ceux de l'ancienne Union soviétique atteindront les 22 Mt (hausse de 6 %), volume inégalé depuis 1993-1994. Les cours de blé subiront par conséquent une grande pression baissière en 2003-2004.

Le **cours du blé** américain Hard Winter Ordinary (blé de force ordinaire), rendu FAB au golfe du Mexique, devrait baisser pour se situer entre 130 et 150 $US la tonne (t) pour 2003-2004 (campagne agricole canadienne allant d'août à juillet), comparativement à 170-180 $US/t en 2002-2003 et 130 $US/t en 2001-2002. Le prix du blé foncé de printemps du Nord américain ayant une teneur en protéines de 14 % (Dark Northern Spring ou DNS 14), rendu FAB à la côte du Nord-Ouest, devrait se situer entre 145 et 165 $US/t, soit une baisse de 35 $US/t par rapport à 2002-2003. On s'attend à ce que les primes accordées au blé de printemps sur la Minneapolis Grain Exchange contre le blé de force rouge d'hiver sur la Kansas City Board of Trade baissent, en supposant une reprise de la production de blé de printemps aux É.-U. et au Canada en 2003-2004. On prévoit une hausse des primes à la teneur en protéines, moyennant un retour à des teneurs protéiques normales pour le blé de printemps américain et canadien, lequel affichait une teneur protéique exceptionnellement élevée en 2002-2003. Le prix du blé roux de printemps de l'Ouest canadien (CWRS) à forte teneur en protéines est généralement établi en fonction du blé américain DNS 14, tandis que celui du blé CWRS et du blé de printemps Canada Prairie (CPS) à plus faible teneur en protéines est fixé en fonction du blé américain HWO.

On s'attend à ce que le **prix mondial du blé dur** diminue en 2003-2004, en raison de l'abondance des disponibilités mondiales et de l'augmentation des stocks. Les disponibilités des principaux pays exportateurs devraient augmenter de 5 % pour atteindre 18 Mt, volume en dessous de la moyenne décennale de 19 Mt. La demande mondiale en importations devrait chuter en raison de la production accrue en Afrique du Nord, dans l'UE et aux É-U. Le prix du blé extra dur ambré (Hard Amber Durum – HAD) n° 3 des É-U, FAB aux ports du Saint-Laurent, devrait s'établir à 155-175 $US/t (août-juillet), comparativement à 205-215 $US/t en 2002-2003.

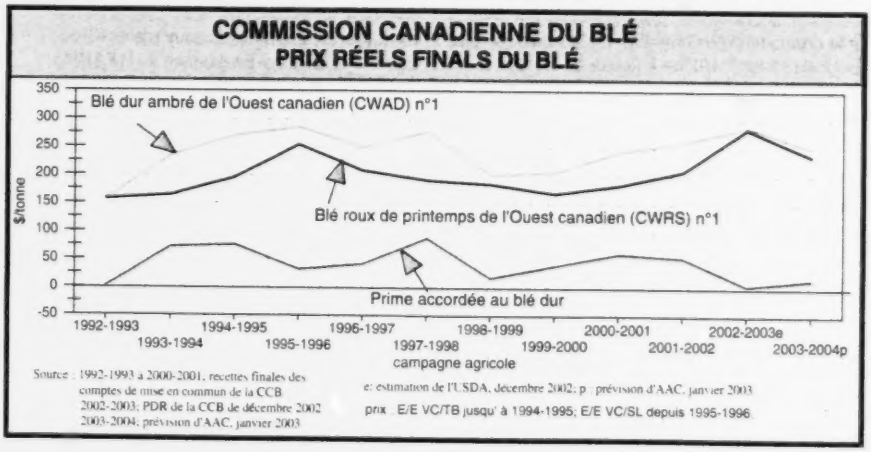
Les **subventions à l'exportation** ne devraient pas influer fortement sur les cours mondiaux du blé en 2003-2004. Les É.-U. n'ont pas eu recours au Export Enhancement Program depuis juin 1995; ils continuent de faire appel aux programmes de crédit et d'aide alimentaire pour stimuler les exportations et effectuent des paiements compensatoires (loan deficiency payments – LDP) pour soutenir les prix à la production. Vu le fléchissement des cours mondiaux, on ne s'attend pas à ce que l'UE accorde des subventions importantes à l'exportation. Toutefois, la valeur de l'euro par rapport au dollar américain sera un facteur critique lorsque viendra le moment de déterminer si des subventions à l'exportation sont nécessaires.

Jusqu'à maintenant, les paiements **LDP** ont visé 5 % de la récolte de blé en 2002-2003 à raison de 0,14 $US/boiss., soit environ 7,50 $CAN/t; ceci représente une baisse par rapport à 0,24 $US/boiss. (14 $CAN/t) sur 35 % de la récolte en 2001-2002. On prévoit que les paiements LDP augmenteront en 2003-2004, en raison de la baisse des prix moyens à la production.

CANADA

La **superficie récoltée en blé autre que le blé dur** devrait augmenter de plus de 30 % en 2003, suivant une progression des emblavures de 7 % et une forte baisse du taux d'abandon relativement à la récolte de 2002, ravagée par la sécheresse. On prévoit une hausse de 73 % de la **production**, laquelle s'établira à 20,8 Mt, en supposant que les rendements reviennent à un niveau à peu près normal d'environ 36 boiss./ac., comparativement au niveau inférieur de 28 boiss./ac. dû à la sécheresse de 2002. La production accrue sera en partie neutralisée par les stocks de report amoindris, et on prévoit une hausse de 43 % des **disponibilités**. L'**utilisation intérieure** devrait diminuer de 2 % à cause d'une baisse de l'utilisation fourragère, supposition faite d'une récolte de qualité normale en 2003. Les **exportations** devraient presque doubler pour s'établir à 12,2 Mt, en deçà de la moyenne quinquennale de 13,5 Mt. Les **stocks de fin de campagne** devraient s'élever à 5,0 Mt (en hausse de 43 %) et ce, contre une moyenne quinquennale de 5,7 Mt.

Les **superficies ensemencées en blé dur** devraient régresser légèrement en raison de la baisse des primes commandées par rapport au blé de printemps en 2002-2003, mais la surface récoltée devrait marquer une hausse de 10 % à cause d'un taux d'abandon inférieur. On prévoit



que la **production** grimpera de 34 % pour atteindre 5.0 Mt, en supposant un retour à des rendements à peu près normaux. Toutefois, cette hausse sera en partie contrebalancée par des stocks de report amenuisés de 48 % et les **disponibilités de blé dur** augmenteront seulement de 11 % pour se situer à 5.9 Mt, volume toujours inférieur à la moyenne quinquennale de 6.5 Mt. Malgré les stocks plus importants, on estime que les **exportations** n'augmenteront que légèrement (3.5 Mt), en raison du ralentissement prévu de la demande à l'importation, lequel devrait entraîner une plus forte concurrence sur les marchés d'exportation. On s'attend à ce que les **stocks de fin de campagne** atteignent 1,4 Mt, comparativement à 1,0 Mt en 2002-2003, mais qu'ils demeurent bien en dessous de la moyenne quinquennale de 1,8 Mt.

Selon les estimations de Statistique Canada, en **Ontario, le blé d'hiver** devrait occuper une superficie record de 0,4 Mha, soit une hausse de 67 % par rapport à 2002-2003, et ce, en raison des prix forts du blé enregistrés à l'automne 2002. La production devrait grimper de 68 % pour atteindre le volume inégalé de 1.9 Mt. AAC prévoit que le prix global réalisé par l'Ontario Wheat Producers' Marketing Board pour le blé blanc d'hiver de l'Est canadien n^{os} 1 et 2 en 2003-2004 s'élèvera à 150-160 $/t, aux silos terminaux ou de transformation, contre 190 $/t en 2002-2003.

AAC prévoit qu'en 2003-2004, les rendements réalisés par la Commission canadienne du blé (CCB) pour le blé CWRS n°1 à 11.5 % de protéines s'élèveront à 235 $/t, en entrepôt à Vancouver ou aux ports du Saint-Laurent (E/E VC/SL), soit une baisse de 48 $/t par rapport à l'édition de décembre des perspectives de rendement (PDR) de la CCB pour 2002-2003. Cependant, les primes fondées sur la teneur en protéines devraient grimper et les recettes provenant du blé CWRS n° 1 à 13.5 % de protéines ne devraient reculer que d'environ 31 $/t pour atteindre 255 $/t E/E VC/SL. AAC prévoit que les rendements du blé dur ambré de l'Ouest canadien (CWAD) n° 1 à 11.5 % de protéines s'élèveront à 250 $/t E/E VC/SL, comparativement aux PDR de la CCB pour 2002-2003 qui se chiffrent à 287 $/t. On prévoit que le blé dur rapportera 15 $ de plus la tonne que le blé de printemps, comparativement à 4 $/t en 2002-2003.

Pour plus de renseignements :
Glenn Lennox
Analyste du blé
Téléphone : (204) 983-8465
Courriel : lennoxg@agr.gc.ca

CÉRÉALES SECONDAIRES

Monde

On s'attend à ce que la **production** mondiale de céréales secondaires augmente de 4 %, principalement en raison de la hausse de production du maïs aux E.-U. et de la production accrue d'orge au Canada et en Australie. L'offre devrait s'accroître légèrement, la production accrue étant contrebalancée par des stocks de report affaiblis. La **consommation** mondiale devrait grimper en raison des plus grandes disponibilités, de la demande vigoureuse qui persiste dans le secteur de l'alimentation animale, de l'utilisation fourragère moindre du blé et de l'utilisation accrue du maïs pour la production d'éthanol.

Les **superficies ensemencées en maïs aux É.-U.** devraient augmenter par rapport à 2002-2003. On prévoit une hausse de 15 % de la **production**, qui devrait atteindre 10,4 Gboiss. par suite d'une expansion probable de la superficie ensemencée, attribuable à la fermeté raisonnable des prix du maïs. Les rendements devraient s'établir en moyenne à 140 boiss./ac., soit une hausse importante par rapport aux piètres rendements de 128 boiss./ac. causés par la sécheresse en 2002-2003. L'étroitesse des stocks de report devrait en partie compenser la hausse de production et, par conséquent, on s'attend à ce que les **disponibilités** grossissent par rapport à 2002-2003. On prévoit un accroissement de la **consommation intérieure** en raison de l'augmentation de l'utilisation fourragère et industrielle. La production d'éthanol, notamment, devrait continuer de croître au fur et à mesure que les nouvelles usines deviennent opérationnelles. Les **exportations** devraient marquer une hausse par rapport à 2002-2003 en raison des efforts de liquidation des stocks, quoique la Chine, qui dispose encore de stocks importants de maïs, devrait continuer à livrer une concurrence vive. On prévoit un

MONDE : BILAN DES CÉRÉALES ET OLÉAGINEUX

	Superficie	Rendement	Production	Offre totale	Commerce	Utilisation	Stocks de fin de camp.	Ratio stock-utilisation	Prix mondiaux [1]
	(Mha)	(t/ha)	..... millions de tonnes					(%)	($US/t)
BLÉ									
1999-2000	216	2,71	586	792	113	585	207	35	110
2000-2001	219	2,66	584	791	103	587	204	35	127
2001-2002	215	2,69	579	784	110	585	199	34	127
2002-2003e	213	2,66	568	766	106	596	172	29	170-180
2003-2004p	219	2,74	600	772	105	595	178	29	130-150
CÉRÉALES SECONDAIRES									
1999-2000	300	2,92	877	1 092	104	882	210	23	88
2000-2001	297	2,90	860	1 070	103	881	189	21	91
2001-2002	300	2,96	888	1 076	102	902	174	19	94
2002-2003e	296	2,91	860	1 035	100	891	144	16	105-115
2003-2004p	301	2,97	897	1 041	100	900	141	16	90-110
OLÉAGINEUX [2]									
1999-2000	191	1,60	306	338	65	304	35	10	174
2000-2001	188	1,65	315	350	74	314	36	11	175
2001-2002	193	1,68	325	360	73	323	37	11	175
2002-2003e	195	1,65	324	361	74	327	34	10	195-205
2003-2004p	199	1,69	338	372	75	337	35	10	180-200

Nota : les totaux peuvent être inexacts en raison de l'arrondissent des chiffres.

[1] Blé : Hard Winter Ordinary, au golfe du Mexique; campagne de juin à mai.
Céréales secondaires : prix au golfe du Mexique du maïs jaune n°3; campagne de septembre à août.
Oléagineux : prix comptant à Chicago du soja jaune n°1; campagne septembre à août.

[2] Les huit principaux oléagineux sont le soja, la graine de coton, l'arachide (entier), la graine de tournesol, le canola/colza, le coprah, le palmiste et le lin.

e : estimations préliminaires de l'USDA (FAS) janvier 2003, et d'AAC; p : prévision d'AAC, janvier 2003
Source : USDA, Oil World

gonflement des **stocks de fin de campagne**, dont le ratio stocks-utilisation passera de 9 à 13 %. On s'attend à ce que les paiements en vertu des programmes prévus par la FSRIA soutiennent la production du maïs en 2003-2004, même si les prix au producteur seront vraisemblablement supérieurs au taux de prêt, fixé à 1,98 $US/boiss.

En **Chine, la production de maïs** devrait se maintenir au volume enregistré en 2002-2003, soit 125 Mt. Les **disponibilités totales** devraient diminuer en raison de l'amenuisement des stocks de report qui se sont peu à peu réduits au cours des dernières années. Les stocks de report demeurent néanmoins imposants, ce qui permettra à la Chine de continuer d'exercer une grande influence sur le marché exportateur asiatique. La **consommation intérieure** devrait augmenter par suite de l'expansion de l'élevage, ce qui est conforme à la tendance des dernières années. On s'attend à ce que les **exportations** de maïs de la Chine se maintiennent au volume noté en 2002-2003. En effet, la Chine a pu continuer d'exporter suivant son accession à l'OMC et l'élimination de ses subventions, alors que certains prévoyaient des difficultés à ce chapitre. Les **stocks de fin de campagne** de la Chine devraient se contracter de 9 Mt pour s'établir à un volume néanmoins imposant de 49 Mt en 2003-2004.

La production **mondiale d'orge** devrait augmenter de 7 % par rapport à 2002-2003, principalement en raison de la production accrue au Canada et en Australie. Les deux pays devraient connaître de meilleurs rendements et accroître les emblavures après la sécheresse, afin de reconstituer leurs stocks. On prévoit également que la Russie et l'Ukraine livreront une concurrence à l'UE sur le marché des exportations, mais on ignore si ces deux pays baltes pourront maintenir la production élevée fournie depuis deux ans, laquelle a été obtenue grâce à des conditions de croissance très favorables. On ne s'attend pas à ce la **demande** varie, car la production supplémentaire sera affectée à l'alimentation animale. Les **stocks de fin de campagne** devraient grossir en raison de la hausse marquée de la production.

Dans l'**UE**, la **production** d'**orge** devrait grimper légèrement par rapport 2002-2003 pour s'établir à 49 Mt, suivant une petite progression des surfaces. Les prix élevés de l'orge brassicole devraient favoriser les ensemencements en orge, mais il se peut que l'orge et le blé fourrager en provenance des pays de la mer Noire aient fait contracter les surfaces dans l'UE. En effet, les pays de la mer Noire ont livré une concurrence vive à l'UE dans ses marchés d'exportation traditionnels, ce qui pourrait décourager les agriculteurs de l'UE de semer l'orge. Les conditions météorologiques printanières pourraient influer sur la surface ensemencée en variétés du printemps. La hausse des **stocks de report** et une production normale ou encore supérieure à la normale devraient donner lieu à une augmentation des **disponibilités**. La consommation intérieure devrait monter à cause des stocks réduits de blé fourrager, tandis l'Australie et le Canada livreront une concurrence plus vive sur les marchés d'**exportation**, notamment ceux de l'orge brassicole. Les **stocks de fin de campagne** devraient se maintenir à peu près au volume enregistré en 2002-2003. On ne s'attend pas à ce que les subventions de l'UE visant l'orge pèsent beaucoup sur le marché mondial de cette denrée en 2003-2004.

En **Australie**, l'offre d'**orge** devrait monter en flèche par rapport à 2002-2003, au fur et à mesure que le pays se remet de la sécheresse. On s'attend à ce que la présence accrue de l'orge sur le marché pèse sur les prix de l'orge brassicole.

PRIX

Le **prix moyen du maïs à la ferme aux É.-U.** devrait passer à environ 2,10 $US/boiss., comparativement aux prévisions actuelles de l'USDA de 2,35 $US/boiss. pour 2002-2003. On s'attend à ce que le prix des contrats à terme à prochaine échéance à Chicago regresse à 2,25 $US/boiss. À titre comparatif, le prix attendu pour 2002-2003 est de 2,50 $US/boiss. Cela devrait entraîner une baisse du prix du maïs américain au **golfe du Mexique et sur la côte nord-ouest du Pacifique** et le fléchissement des cours mondiaux des céréales secondaires, y compris ceux de l'orge fourragère. Le prix moyen de **l'orge fourragère** sur la côte nord-ouest du Pacifique des É.-U. devrait diminuer par rapport au prix prévu pour 2002-2003 (125 $/t) et s'établir en moyenne à environ 115 $US/t en 2003-2004.

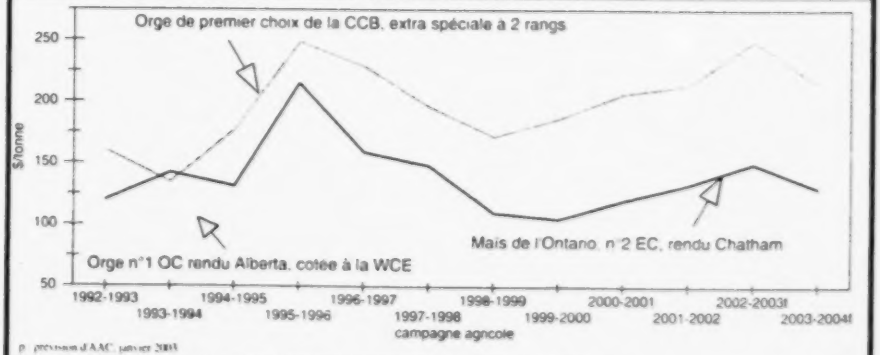
À ce jour, les paiements LDP moyens visant le maïs pour 2002-2003 sont passés à 0,08 $US/boiss. (sur 0,02 5 de la récolte seulement) de 0,15 $US/boiss. sur 78 % de la récolte en 2001-2002. Pour 2003-2004, on prévoit que les paiements LDP seront en hausse en raison de la mollesse des prix du marché.

CANADA

On prévoit une hausse pour la **production** de céréales secondaires en raison de l'augmentation des superficies ensemencées et des rendements plus élevés. La production de céréales secondaires devrait être particulièrement intéressante en Alberta et en Saskatchewan. La pénurie de foin, les conditions pédologiques en Alberta, les coûts d'intrants relativement bas, la tolérance à la sécheresse de ce type de culture et les prix concurrentiels sont tous des facteurs qui favorisent la production de céréales secondaires dans ces provinces. Les **disponibilités** devraient s'accroître de 13 %, malgré une baisse de 17 % des stocks de report. On s'attend à ce que les **exportations nettes** progressent considérablement par suite de la reprise des exportations d'orge et du repli des importations de maïs dues à la production accrue.

On prévoit que la **production d'orge** grimpera considérablement au Canada. On s'attend à ce que les emblavures s'étendent de 3 % suivant la forte demande de pâture et de fourrage et des préoccupations relatives aux conditions sèches du sol, ainsi que les prix attirants de l'orge brassicole à deux rangs. Les rendements et le pourcentage d'orge récoltée pour ses graines sont appelés à augmenter considérablement. Le volume d'orge récoltée à titre de fourrage devrait se situer bien au-delà des moyennes historiques mais toujours en deçà du volume enregistré en 2002-2003, lorsque la sécheresse a fait ses ravages et n'a pas laissé d'autre solution aux agriculteurs. Les rendements moyens devraient augmenter de 14 % tout en demeurant inférieurs à la moyenne en raison de la sécheresse du sol. L'**offre** devrait croître de 50 % pour atteindre 14 Mt, et ce, malgré les stocks de report peu abondants. La **consommation intérieure** d'orge fourragère devrait augmenter en raison de l'abondance des disponibilités et de la forte demande fourragère (suivant la hausse prévue de la production porcine et la reconstitution probable du cheptel bovin). Les importations de maïs américain devraient chuter à un niveau record et le Manitoba sera la seule province de l'Ouest à importer des quantités importantes de maïs. Les **exportations** d'orge fourragère devraient représenter un volume négligeable à cause de la forte demande intérieure et de la concurrence livrée sur les marchés étrangers. Les exportations d'orge brassicole devraient regagner leur niveau habituel suivant la reprise

CANADA : PRIX DE L'ORGE ET DU MAÏS



p : prévision d'AAC, janvier 2003
Source : Commission canadienne du blé, Association des producteurs de maïs de l'Ontario et La Bourse des denrées de Winnipeg

de la production et l'amélioration de la qualité. On s'attend à ce que les **stocks de fin de campagne** gonflent, passant de 1,3 Mt à 2,0 Mt, car la production devrait dépasser la consommation.

Le **prix hors-Commission de l'orge fourragère** devrait s'établir à 135-165 $/t (en magasin à Lethbridge), comparativement à 175-205 $/t en 2002-2003, car l'accumulation des disponibilités intérieures exercera des pressions baissières sur le prix. Le prix global réalisé par la CCB pour l'**orge fourragère de l'Ouest canadien (CW) n° 1** en 2003-2004 devrait diminuer de 17 $/t par rapport aux PDR de décembre 2002, pour s'établir à 165 $/t E/E VC/SL. Le prix de l'**orge de premier choix Extra spéciale à deux rangs** devrait fléchir par rapport à 2002-2003, passant à 200-230 $/t, en raison de l'accroissement des stocks mondiaux, mais on prévoit qu'il demeurera ferme jusqu'au milieu de l'année de commercialisation, lorsque les exportations vers l'étranger seront soumises à la pression baissière de la nouvelle récolte australienne. La prime commandée par l'orge brassicole à deux rangs par rapport à l'orge à six rangs ne devrait pas varier par rapport à 2002-2003 et se maintiendra près des niveaux historiques.

Quant à l'**avoine**, on prévoit une hausse marquée de la **production** canadienne par rapport à 2002-2003. On prévoit que les **exportations** augmenteront considérablement en raison de la hausse de la production et de l'amélioration de la qualité, et que les **stocks de fin de campagne** augmenteront par rapport au volume le plus faible jamais enregistrée en 2002-2003. On prévoit une chute importante du **prix de l'avoine** par rapport au niveau actuel, car l'avoine canadienne suffira à répondre à la demande des minotiers canadiens et américains, ce qui ne laissera pas de point d'entrée à l'UE sur ces marchés. Aux É.-U., la production devrait continuer à diminuer, conformément à la tendance à long terme, puisque les prix relativement intéressants du soja et du maïs devraient décourager la culture de l'avoine. On s'attend à ce que la production de l'UE se contracte par rapport à 2002-2003, campagne qui a été marquée par de bonnes récoltes et une qualité généralement satisfaisante. On ne prévoit pas que les subventions deviendront un facteur important sur le marché mondial de l'avoine. Toutefois, si l'UE et le Canada produisent tous les deux de grandes quantités d'avoine, l'UE pourrait recourir aux subventions à l'exportation. Le prix de l'avoine devrait suivre celui du maïs américain et l'écart entre les cours du maïs et de l'avoine devrait se rétrécir. On prévoit que le prix à terme à Chicago reculera d'environ 0,60 $US/boiss. pour s'établir à 1,20-1,60 $US/boiss. en 2003-2004, ce qui laisse supposer une diminution du prix canadien à la ferme d'environ 1 $ le boisseau dans la plupart des régions des Prairies.

On prévoit que la **production** canadienne de **maïs** baissera légèrement par rapport à 2002-2003. La superficie ensemencée en maïs devrait se contracter du fait que celle consacrée au blé d'hiver en Ontario a beaucoup augmenté. Les rendements devraient augmenter comparativement à 2002-2003, campagne qui a été marquée par des températures élevées et des conditions sèches dans certaines régions de l'Est canadien. Toujours dans l'Est canadien, les **importations** devraient se maintenir au volume important de 1,5 Mt, tandis qu'elles devraient chuter de façon spectaculaire (jusqu'à 0,5 Mt environ) dans l'Ouest où les stocks importants de blé et d'orge réduiraient la nécessité d'importer du maïs. On prévoit néanmoins un certain volume de maïs importé qui sera incorporé aux rations des porcs. Les **exportations** devrait afficher une baisse marginale puisque la demande en provenance des É.-U. devrait fléchir. On s'attend à une baisse de la **consommation intérieure**, car la consommation réduite dans l'Ouest canadien devrait plus que compenser la demande accrue dans l'Est du pays. Le **prix du maïs rendu à Chatham** devrait fléchir légèrement pour se situer à 115-145 $/t, suivant la mollesse du prix du maïs américain. L'écart entre le prix du maïs rendu Chatham et du maïs rendu Chicago ne devrait guère varier par rapport à 2002-2003 si la forte demande d'importations se maintient dans l'Est canadien.

La **production de seigle** devrait monter en flèche. L'accroissement des surfaces, ainsi que les meilleurs rendements et la hausse du pourcentage récolté pour les graines, devraient donner lieu à une production de 0,37 Mt, comparativement à 0,13 Mt en 2002-2003. On prévoit que l'utilisation aux fins de l'alimentation animale et humaine, l'utilisation industrielle et les exportations augmenteront en raison des disponibilités accrues. On projette une baisse considérable du **prix** du seigle conformément à la mollesse des cours de toutes les céréales secondaires. En général, le prix du seigle devrait être concurrentiel relativement aux autres céréales secondaires, selon sa valeur fourragère relative, mais on s'attend à ce que le seigle fasse l'objet de primes au Manitoba et peut-être en Alberta. Les transformateurs commerciaux pourraient offrir des primes pour s'attirer un produit de qualité.

Pour plus de renseignements :
Dennis Jackson
Analyste des céréales secondaires p.i.
Téléphone : (204) 983-8461
Courriel : jacksond@agr.gc.ca

OLÉAGINEUX

Monde

En 2002-2003, la **production** mondiale des huit principaux oléagineux devrait augmenter pour atteindre un niveau record d'environ 338 Mt en 2003-2004. Cette augmentation est principalement due à une progression des surfaces ensemencées en soja en Amérique du Sud et aux meilleurs rendements connus dans les pays de l'Amérique du Nord et en Australie, qui se remettent de la sécheresse de 2002-2003. On prévoit que la **consommation** d'oléagineux fracassera les records pour se situer à 337 Mt, du fait que la consommation d'huile végétale continue de croître en Chine, en Inde et dans les douze États de l'ancienne Union soviétique. On s'attend à ce que les **échanges** marquent une légère hausse pour se situer à 75 Mt, et que les **stocks de fin de campagne** soient de l'ordre de 35 Mt, contre 34 Mt en 2002-2003.

La **production mondiale de soja** devrait grimper jusqu'à 191 Mt par rapport aux 188 Mt escomptés en 2002-2003, puisque le Brésil, l'Argentine et le Paraguay continuent d'accroître les emblavures de soja en prévision d'une récolte en mai 2004. Pour la première fois, la production de soja du Brésil ajoutée à celle de l'Argentine devrait dépasser celle des É.-U. La dévaluation du *real* brésilien et du *peso* argentin a permis à ces deux pays d'être plus concurrentiels sur les marchés de l'exportation du soja. Aux É.-U., la production devrait marquer un petit gain puisque les rendements plus élevés compenseront amplement le repli des surfaces causé par le taux de prêt inférieur accordé au soja en vertu de la FSRIA. En dépit des stocks de report moins importants, les stocks américains de soja devraient grossir, ce qui exercera une pression baissière sur les prix.

À l'échelle mondiale, on prévoit que le volume de **soja trituré** atteindra le record de 170 Mt, puisque le Brésil et l'Argentine continuent d'accroître leur capacité de transformation grâce à des politiques qui favorisent les activités de valorisation. Le volume de soja trituré par la Chine, qui devrait s'établir à 24 Mt en 2003-2004, a plus que doublé au cours des cinq dernières années et si le rythme de croissance se maintient, ce volume pourra encore doubler dans quelques années. On prévoit une hausse modeste des stocks de fin de campagne mondiaux de soja, qui s'établiront à 31 Mt.

On projette que la **production mondiale de canola/colza** grimpera d'environ 12 %, jusqu'à 36 Mt, suivant une campagne durant laquelle les rendements au Canada et en Australie ont été dévastés par les conditions de sécheresse. Des conditions météorologiques moins que favorables ont également réduit les rendements et la qualité de la récolte de colza dans certaines régions de l'UE. Les surfaces ensemencées en canola/colza devraient progresser en raison des prix élevés connus en 2001-2002, les acheteurs continuant de s'arracher les quantités limitées de canola/colza.

On s'attend à ce que le volume de **canola/colza trituré** atteigne les 34 Mt, soit une hausse par rapport aux 30 Mt enregistrées en 2002-2003 suivant l'augmentation de la production. Les stocks de fin de campagne se situeront probablement à 2,5 Mt, contre 1,4 Mt en 2002-2003.

La production mondiale de **lin** devrait marquer un léger gain puisque les agriculteurs, motivés par les prix intéressants, sèmeront plus de lin. Le Canada, le plus grand producteur et exportateur de lin, devrait connaître un retour à des rendements normaux.

TOURTEAU PROTÉIQUE ET HUILE ALIMENTAIRE

On prévoit que la production mondiale de **tourteau de soja**, qui représente 70 % de la production mondiale de tourteau, sera de l'ordre de 134 Mt, contre 130 Mt en 2002-2003, et ce, en grande partie à cause de la trituration accrue de soja aux É.-U., au Brésil, en Argentine et en Chine. La **demande** devrait se maintenir en raison de l'interdiction visant l'utilisation des farines de viande dans les rations animales dans l'UE, qui représente un marché important pour les exportateurs de tourteaux protéiques. La production accrue de tourteau de soja devrait cependant faire baisser les **prix**.

On s'attend à ce que la production mondiale des **huiles alimentaires** augmente jusqu'à 94 Mt (contre 92 Mt en 2002-2003), en raison d'une légère hausse de la production d'huile de palme et d'une croissance du volume de soja et de canola/colza triturés. La **demande** d'huile alimentaire devrait rester vigoureuse, notamment dans les grands pays consommateurs comme la Chine et l'Inde. La Chine parviendra probablement à suffire à ses propres besoins en huiles végétales grâce à sa capacité accrue de trituration et à des importations d'oléagineux plus volumineuses. La production d'**huile de palme** en Malaisie a atteint son apogée et on s'attend à ce que les stocks soient moins encombrants, ce qui raffermira les **cours** des huiles végétales.

PRIX AUX É.-U.

L'augmentation des stocks de **soja américain** de fin de campagne devrait peser sur les prix des oléagineux et faire passer le prix du soja de 5,45 $US/boiss. en 2002-2003 (prix moyen à la ferme prévu) à 5,10 $US/boiss. en 2003-2004. En outre, on estime que le prix moyen du **tourteau de soja** américain s'établira en moyenne à 155 $US/tonne courte, contre 170 $US/tonne courte. On prévoit que les prix mondiaux des huiles végétales demeureront vigoureux, et que le prix moyen de l'**huile de soja** américaine se fixera en moyenne à 0,22 $US/livre tout près du prix de 2002-2003.

À ce jour, les paiements LDP pour 2002-2003 ont visé 8 % de la récolte de soja, à raison de 0,07 $US/boiss. comparativement à 89 % de la récolte de 2001-2002 à raison de 1,23 $US/boiss. On s'attend à ce que les paiements LDP augmentent en 2003-2004 en raison de la baisse des prix au producteur.

CANADA

La superficie récoltée de **canola** devrait grimper d'environ 12 % pour s'établir à 4,4 Mha par suite des prix relativement élevés connus en 2002-2003. On prévoit que la production s'accroîtra pour s'établir à 5,8 Mt, volume en hausse par rapport au 3,6 Mt récoltées en 2002-2003, ce qui compensera amplement les stocks de report inhabituellement amenuisés. Les disponibilités sont appelées à augmenter. La trituration intérieure et les exportations devraient afficher une hausse considérable en raison de l'accumulation des stocks. Les stocks de fin de campagne devraient être plus importants et le prix s'établira à 375-405 $/t, contre le 450 $CAN prévu pour 2002-2003.

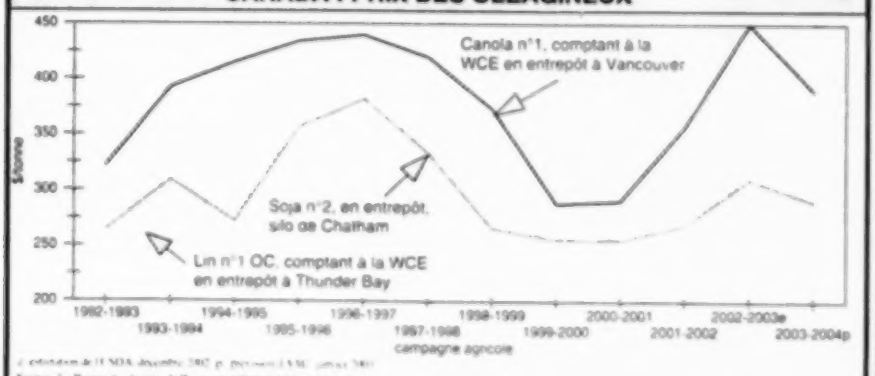
La superficie récoltée de **lin** devrait progresser de 5 % pour recouvrir 0,7 Mha à cause des prix intéressants notés en 2002-2003. En raison des rendements plus élevés, la production devrait être de l'ordre de 0,9 Mt, contre 0,7 Mt en 2002-2003. On s'attend à ce que la production accrue plus que compense l'amenuisement des stocks de report et, par conséquent, que les disponibilités grossissent de façon marquée. Les exportations sont prévues à 0,7 Mt, en hausse par rapport au volume de 0,6 Mt de 2002-2003. On prévoit que les stocks de fin de campagne continueront de stagner à des niveaux historiquement bas, et que les prix se situeront à 370-400 $/t, contre le 425 $/t escompté en 2002-2003.

La superficie consacrée au **soja** devrait diminuer, en grande partie à cause de la progression des emblavures de blé d'hiver en Ontario. Les rendements normaux devraient néanmoins plus que compenser la diminution des surfaces et la production de soja devrait être de 2,8 Mt, comparativement à 2,3 Mt en 2002-2003. On prévoit une petite hausse seulement des disponibilités, en raison d'un affaiblissement des importations, et les exportations devraient augmenter jusqu'à 0,7 Mt par rapport à 0,5 Mt en 2002-2003. La trituration intérieure de soja devrait demeurer stable en raison de l'abondance des disponibilités et de la rentabilité raisonnable de la trituration. On s'attend à ce que le prix du soja tombe à 295-325 $/t, en magasin à Chatham, contre 310 $/t prévu en 2002-2003, et ce, principalement à cause de la tendance baissière du prix du soja américain.

Pour plus de renseignements :

Stan Spak
Analyste des oléagineux p.i.
Téléphone : (204) 983-8467
Courriel : spaks@agr.gc.ca

CANADA : PRIX DES OLÉAGINEUX



© Sa Majesté du chef du Canada, 2003

Version électronique disponible à www.agr.gc.ca/mad-dam/

ISSN 1207-6228
No d'AAC 2081/F

Le Bulletin bimensuel est publié par :
la Division de l'analyse du marché,
Direction des politiques de commercialisation,
Direction générale des politiques stratégiques,
Agriculture et Agroalimentaire Canada
303, rue Main, pièce 500
Winnipeg (Manitoba) Canada R3C 3G7
Téléphone : (204) 983-8473
Télécopieur : (204) 983-5524

Directrice : Maggie Liu
Chef : Fred Oleson

Directeur de la rédaction :
Gordon MacMichael

Pour recevoir un abonnement gratuit, veuillez transmettre votre adresse électronique à bulletin@agr.gc.ca.

Publié aussi en anglais sous le titre :
Bi-weekly Bulletin
ISSN 1207-621X
No d'AAC 2081/E

© Imprimé sur papier recyclé

Bien que la Division de l'analyse du marché assume l'entière responsabilité des renseignements que contient ce bulletin, elle tient à remercier de leur collaboration les organismes suivants :
La Commission canadienne du blé, Direction générale des services à l'industrie et aux marchés (AAC)

Agriculture et Agroalimentaire Canada
Agriculture and Agri-Food Canada

CANADA : PERSPECTIVES DES CÉRÉALES ET OLÉAGINEUX

LE 10 JANVIER 2003

Selon les estimations relatives à la production publiées par Statistique Canada (SC) en novembre, la production totale des céréales et oléagineux au Canada s'élèverait à 41,9 millions de tonnes (Mt), ce qui représente une baisse de 17 % par rapport à 2001-2002. Par suite d'une des pires sécheresses jamais enregistrées dans le Centre et le Nord de la Saskatchewan et de l'Alberta, le taux d'abandon a été sensiblement supérieur à la normale dans l'Ouest canadien et les rendements y ont été anormalement faibles. Des pluies et du temps de gel ont retardé la récolte et entraîné un déclassement du produit. En Alberta et Saskatchewan, une petite partie de la récolte n'a pas encore été enlevée. Dans l'Est du pays, où l'on a connu une saison de croissance normale avec des précipitations adéquates et des rendements normaux, la production du maïs et du soja a considérablement augmenté par rapport à l'an dernier. L'ensemble de tous les stocks canadiens de céréales et d'oléagineux reportés en 2002-2003 est également moins important qu'en 2001-2002 et les disponibilités intérieures sont sensiblement inférieures à celles de l'an dernier. On prévoit que les exportations de blé tomberont au plus faible niveau observé depuis près d'un demi-siècle, et selon AAC, celles destinées aux É.-U. devraient diminuer sensiblement par rapport au niveau de 2001-2002 en raison du faible volume et de la piètre qualité de la récolte de cette année. Les importations de maïs américain augmenteraient pour atteindre un volume record. Selon les prévisions, l'ensemble des exportations de céréales et d'oléagineux régresserait à un niveau de 15 Mt environ, soit le plus faible volume depuis bien des années, car la progression des exportations de maïs et de soja n'arrivera pas à compenser le recul des exportations de blé, de blé dur, d'orge, d'avoine, de canola et de graine de lin. Le Canada se voit donc contraint à limiter ses exportations vers ses clients traditionnels.

Les prix canadiens et mondiaux des céréales et oléagineux ont augmenté de manière significative comparativement à pareille date l'an dernier et devraient s'établir en moyenne bien au-dessus des prix de 2001-2002, en raison surtout de la faiblesse des stocks de fin de campagne, tant aux É.-U. qu'à l'échelle planétaire. Les principaux facteurs à surveiller sont : la condition de la récolte américaine de blé d'hiver; la vigueur des subventions à l'exportation accordées par l'UE; la capacité des exportateurs non traditionnels de blé à continuer d'exporter des volumes importants; les conditions de croissance entourant le soja en Amérique du Sud; le taux de change entre les monnaies canadienne et américaine.

BLÉ (sauf blé dur)

Selon les estimations de SC, la production pour 2002-2003 a diminué de 32 %, pour s'établir à 12 Mt, soit le plus faible volume depuis 1970-1971. L'importation de blé fourrager dans l'Est canadien porterait les importations totales de blé à un nouveau sommet de 0,2 Mt. Les disponibilités totales, à 17,1 Mt, accusent un repli de 30 % par rapport à 2001-2002. Les exportations baisseraient de plus de 50 % pour s'établir à seulement 6,2 Mt, soit le plus faible niveau depuis 1954-1955. L'utilisation fourragère progresserait en raison de la piètre qualité de la récolte de blé. On prévoit que les stocks de fin de campagne reculeront de 28 % par rapport à 2001-2002 pour tomber à 3,5 Mt, soit le plus faible niveau depuis plus de 40 ans. Les perspectives de rendement (PDR) publiées en décembre par la Commission canadienne du blé (CCB) et visant le blé CWRS n° 1 à 11,5 % de protéines s'établissent à 283 $/t, en entrepôt à Vancouver ou sur le Saint-Laurent (E/E VC/SL), comparativement au prix réel final de 207,16 $/t pour 2001-2002. La production de blé d'hiver en Ontario s'est accrue de 8 % pour s'établir à 1,14 Mt, en raison d'un taux d'abandon réduit et de bons rendements. D'après les prévisions de la Commission ontarienne de commercialisation du blé, les recettes provenant du compte de mise en commun pour le blé blanc d'hiver de l'Est canadien (CEWW) n° 1, rendu silo terminus ou usine, s'établiront entre 185 $ et 195 $/t, comparativement à 139 $/t en 2001-2002.

BLÉ DUR

Comme la production est concentrée dans le sud des Prairies où les précipitations ont été plus favorables, elle a été moins touchée par la sécheresse de 2002. La production s'établit à 3,7 Mt, en hausse de 24 % par rapport aux rendements de 2001-2002 qu'avait minés la sécheresse. Ce volume demeure néanmoins bien inférieur à la moyenne quinquennale de 4,7 Mt. En raison du déclin de 43 % qui a marqué les stocks de report, les disponibilités se sont contractées de 9 % par rapport à 2001-2002. Les exportations devraient reculer de 6 % pour s'établir à 3,4 Mt. On prévoit que les stocks de fin de campagne se contracteront de 48 % pour s'établir à 0,85 Mt, contre une moyenne quinquennale de 1,8 Mt. Les PDR de la CCB visant le blé dur CWAD n° 1 à 11,5 % de protéines sont de 287 $/t E/E VC/SL, comparativement au prix réel final de 260,43 $/t pour 2001-2002. Les PDR visant le blé dur CWAD n° 1 à 11,5 % de protéines sont de 4 $/t supérieures à celles visant le blé CWRS n° 1 à pareille teneur protéique, alors qu'en 2001-2002, elles affichaient une prime de 53 $/t.

ORGE

La production a chuté de 33 %, jusqu'à 7,3 Mt, soit le plus faible niveau depuis 1968. Les rendements moyens sont les plus faibles depuis 1975 et la superficie n'ayant pas été récoltée est la plus importante de l'histoire, en raison de la mauvaise récolte et de la pénurie de fourrages. L'amenuisement des disponibilités devrait se traduire par un recul de l'utilisation fourragère. Les exportations d'orge brassicole régresseraient au plus faible niveau depuis dix ans en raison des rares disponibilités d'orge, de la piètre qualité de la récolte et des prix intéressants que commandent les céréales fourragères. On prévoit que les exportations d'orge fourragère seront négligeables. Les stocks de fin de campagne s'établiraient au plus faible niveau de l'époque contemporaine. Les prix de l'orge fourragère hors-Commission devraient maintenir leur vigueur actuelle. Les PDR de la CCB visant l'orge fourragère n° 1 de l'Ouest canadien s'établissent à 182 $/t. À titre comparatif, le prix réel final pour 2001-2002 se situe à 180 $/t. Les PDR pour l'orge à deux rangs Extra spéciale de premier choix sont de 252 $/t, par rapport au prix réel final de 210,74 $/t pour 2001-2002.

AVOINE

La production a augmenté de 2 % par rapport à 2001-2002 en raison de l'expansion de la superficie ensemencée. Cependant, le pourcentage laissé dans les champs est monté à un niveau jamais vu en raison de la forte demande de fourrage et de mauvaises récoltes dans plusieurs régions. La faiblesse des stocks de report s'est traduite par une contraction des disponibilités. Les exportations devraient diminuer en raison de l'offre réduite et d'une concurrence accrue de la part de l'UE. On s'attend à ce que les stocks de fin de campagne demeurent très faibles et on prévoit que le prix moyen variera très peu par rapport à 2001-2002 pour s'établir entre 190 et 220 $/t.

MAÏS

La production a progressé de 8 % par rapport à 2001-2002. On s'attend à ce que les importations de maïs américain établissent un nouveau sommet, en raison de la pénurie d'orge dans l'Ouest canadien. En effet, les importations dans cette région sont appelées à augmenter sensiblement, jusqu'à 3,3 Mt, tandis que les importations dans l'Est du pays demeureraient vigoureuses, à 1,3 Mt. On s'attend à ce que l'utilisation fourragère augmente, surtout dans l'Ouest canadien. Le prix moyen à Chatham devrait grimper pour s'établir entre 135 et 165 $/t suivant la montée des prix du maïs américain.

CANOLA

La production a diminué de 27 % par rapport à 2001-2002 pour s'établir à 3,6 Mt. Malgré le grossissement des stocks de report, les disponibilités totales se sont contractées de 20 % et l'on prévoit que les exportations reculeront de 9 %, jusqu'à 2,3 Mt. Le volume trituré au pays diminuerait de 13 % pour s'établir à 2,0 Mt, le plus bas niveau depuis 1992-1993. On prévoit que les stocks de fin de campagne tomberont à un niveau exceptionnellement faible. Le prix moyen devrait monter en flèche par rapport à 2001-2002 pour se situer entre 435 et 465 $/t (comptant, E/E VC), en raison de la hausse des prix de l'huile végétale et de l'amenuisement de l'offre de canola à l'échelle mondiale.

LIN (sauf solin)

La production n'a reculé que de 5 % mais les disponibilités sont appelées à s'amenuiser de 11 % en raison de la forte contraction des stocks de report. L'utilisation intérieure devrait diminuer quelque peu, tout comme les exportations. Les stocks de fin de campagne devraient beaucoup s'amenuiser, et on s'attend à ce que le prix moyen monte pour s'établir entre 410 et 440 $/t.

SOJA

La production a progressé de façon marquée pour s'établir à 2,3 Mt, grâce à l'augmentation des rendements, lesquels étaient exceptionnellement faibles en 2001-2002. Les disponibilités intérieures devraient grossir de manière significative. On s'attend à une hausse des exportations en même temps qu'une baisse des importations. On prévoit que les activités de trituration au pays se poursuivront à presque pleine capacité. Selon les prévisions, le prix moyen du soja rendu Chatham augmenterait pour s'établir entre 295 et 325 $/t, en raison surtout de la hausse des prix du soja américain.

PERSONNES RESSOURCES :

Blé.....Glenn Lennox . (204) 983-8465
Courriel ..... lennoxg@ agr.gc.ca
Cér. secondaires . .Dennis Jackson 983-8461
Courriel ..... jacksond@ agr.gc.ca
Oléagineux .....Stan Spak 984-4929
Courriel ..... spaks@ agr.gc.ca
Fred Oleson, chef 983-0807
Courriel ..... olesonf@ agr.gc.ca

www.agr.gc.ca/mad-dam/

CANADA : LE BILAN DES CÉRÉALES ET OLÉAGINEUX

LE 10 JANVIER 2003

Culture et campagne agricole (a)	Superficie récoltée kha	Rendement t/ha	Production	Importations (b)	Offre totale	Exportations (c)	Aliment. et util. indust.	Provendes, déchets & pertes	Consommation totale (d)	Stocks de fin de campagne	Prix moyen (e) $/t
				en milliers de tonnes métriques							
Blé dur											
2001-2002	2 036	1,47	2 987	12	5 871	3 628	246	131	615	1 629	260.43
2002-2003p	2 165	1,72	3 714	10	5 353	3 400	250	523	1 003	950	287*
2003-2004p	2 390	2,08	4 970	10	5 930	3 500	250	560	1 030	1 400	250
Blé sauf blé dur											
2001-2002	8 550	2,06	17 581	85	24 452	12 579	2 826	3 401	7 014	4 859	207.16
2002-2003p	6 428	1,86	11 976	225	17 060	6 200	2 825	3 690	7 360	3 500	283*
2003-2004p	8 505	2,44	20 790	150	24 440	12 200	2 875	3 510	7 240	5 000	235
Tous blés											
2001-2002	10 585	1,94	20 568	97	30 323	16 207	3 073	3 532	7 628	6 488	
2002-2003p	8 593	1,83	15 690	235	22 413	9 600	3 075	4 213	8 363	4 450	
2003-2004p	10 895	2,36	25 760	160	30 370	15 700	3 125	4 070	8 270	6 400	
Orge											
2001-2002	4 150	2,61	10 846	112	13 473	1 758	307	8 967	9 723	1 993	158.60
2002-2003p	3 267	2,23	7 283	250	9 526	800	300	6 671	7 426	1 300	175-205
2003-2004p	4 360	2,95	12 915	40	14 255	2 200	300	9 300	10 055	2 000	135-165
Maïs											
2001-2002	1 267	6,62	8 389	3 882	13 151	190	2 285	9 585	11 905	1 056	132.90
2002-2003p	1 288	7,04	9 065	4 600	14 721	400	2 425	10 811	13 121	1 200	135-165
2003-2004p	1 250	7,24	9 055	2 000	12 256	300	2 600	8 115	10 780	1 175	115-145
Avoine											
2001-2002	1 238	2,17	2 691	53	3 598	1 430	129	1 467	1 803	365	202.28
2002-2003p	1 298	2,12	2 749	15	3 128	1 250	150	1 160	1 528	350	190-220
2003-2004p	1 590	2,35	3 740	5	4 095	1 675	150	1 561	1 920	500	125-155
Seigle											
2001-2002	123	1,85	228	4	309	82	39	144	198	49	
2002-2003p	77	1,74	134	5	188	45	38	57	113	30	
2003-2004p	167	2,19	365	5	400	85	67	150	235	80	
Céréales mélangées											
2001-2002	159	2,80	447	0	447	0	0	447	447	0	
2002-2003p	132	2,72	359	0	359	0	0	359	359	0	
2003-2004p	165	2,82	465	0	465	0	0	465	465	0	
Total des céréales secondaires											
2001-2002	6 937	3,26	22 600	4 051	30 977	3 439	2 760	20 609	24 076	3 462	
2002-2003p	6 062	3,23	19 589	4 870	27 922	2 495	2 913	19 058	22 547	2 880	
2003-2004p	7 552	3,51	26 540	2 050	31 470	4 260	3 117	19 621	23 456	3 755	
Canola											
2001-2002	3 785	1,31	4 926	226	6 240	2 524	2 293	176	2 502	1 215	357.45
2002-2003p	2 857	1,25	3 577	150	4 942	2 200	2 100	197	2 342	400	435-465
2003-2004p	4 225	1,37	5 780	100	6 280	2 750	2 500	335	2 880	650	375-405
Lin sauf solin											
2001-2002	662	1,08	715	24	998	618	s/o	s/o	191	189	319.77
2002-2003p	633	1,07	679	25	893	600	s/o	s/o	173	120	410-440
2003-2004p	711	1,26	895	15	1 030	700	s/o	s/o	190	140	370-400
Soja											
2001-2002	1 069	1,53	1 635	982	2 803	489	s/o	s/o	2 141	172	269.01
2002-2003p	1 024	2,28	2 335	400	2 907	500	s/o	s/o	2 217	190	295-325
2003-2004p	1 038	2,65	2 755	200	3 145	700	s/o	s/o	2 230	215	275-305
Total des oléagineux											
2001-2002	5 495	1,32	7 277	1 233	10 041	3 632	s/o	s/o	4 834	1 576	
2002-2003p	4 514	1,46	6 591	575	8 742	3 300	s/o	s/o	4 732	710	
2003-2004p	5 974	1,58	9 430	315	10 455	4 150	s/o	s/o	5 300	1 005	
Total des céréales et oléagineux											
2001-2002	23 018	2,19	50 444	5 381	71 341	23 277	s/o	s/o	36 538	11 526	
2002-2003p	19 169	2,18	41 871	5 680	59 077	15 395	s/o	s/o	35 642	8 040	
2003-2004p	24 421	2,53	61 730	2 525	72 295	24 110	s/o	s/o	37 025	11 160	

(a) La compagne agricole s'étend d'août à juillet sauf pour le maïs et le soja (septembre à août).
(b) Ne comprend pas les importations de produits dérivés.
(c) Comprend les exportations de produits du blé, de l'orge, de l'avoine et du seigle. Ne comprend pas les exportations de produits d'oléagineux.
(d) Comprend les semences. **En ce qui concerne la graine de lin et le soja l'utilisation industrielle et aux fins de l'alimentation humaine ainsi que les provendes les déchets et les criblures sont compris dans l'utilisation intérieure totale mais les données ne sont pas ventilées en raison de leur nature confidentielle.**
(e) Prix moyens de la campagne agricole: CWRS n° 1 et CWAD n° 1 (prix final au producteur CCB en entrepôt sur le Saint-Laurent et à Vancouver); orge (fourragère n° 1comptant à la WCE en entrepôt à Lethbridge); maïs (EC n° 2 comptant en entrepôt à Chatham); avoine (US lourde n° 2 prochaine échéance à la CBoT); canola (Can n° 1 comptant à la WCE en entrepôt à Vancouver); lin (OC n° 1 comptant à la WCE en entrepôt à Thunder Bay); soja (n° 2 en entrepôt à Chatham).

* Perspectives de rendement (PDR) de la CCR de décembre 2002. Prix pour le blé CWRS n° 1 et le blé dur CWAD n° 1 à 11 5 % de protéines pour 2000-2001 à 2002-2003. Ce prix est comparable aux prix des campagnes précédentes étant donné que les primes accordées en fonction de la teneur protéique visent désormais tout blé ou blé dur dont la teneur protéique est d'au moins 11 %.

p : prévision d'Agriculture et Agroalimentaire Canada le 10 janvier 2003.
Source: Statistique Canada, La revue des céréales et des graines oléagineuses cat 22-007.

Agriculture et Agroalimentaire Canada | Agriculture and Agri-Food Canada

CANADA : PERSPECTIVES DES LÉGUMINEUSES ET CULTURES SPÉCIALES

LE 10 JANVIER 2003

La production des légumineuses et cultures spéciales en 2002-2003 a diminué de 25 % pour s'établir à 2,77 millions de tonnes (Mt), en raison surtout de la sécheresse qui a sévi dans les régions centre et nord de l'Alberta et de la Saskatchewan. La qualité moyenne des récoltes de pois secs, de lentilles, de pois chiches et de graines de moutarde et de tournesol était inférieure à la normale par suite de dommages significatifs dus au gel, à l'humidité et à la maladie. Malgré une baisse des importations et de l'utilisation intérieure, on s'attend à ce que les stocks de fin de campagne se contractent de façon marquée. Selon les prévisions, la plupart des prix moyens augmenteraient par rapport aux niveaux de 2001-2002, mais ceux des haricots secs et des pois chiches sont appelés à baisser.

Pour 2003-2004, on prévoit que la superficie totale affectée aux cultures spéciales au Canada diminuera de 4 %, car on s'attend à ce que les recettes nettes générées par certaines légumineuses et cultures spéciales soient inférieures à celles provenant de cultures rivales. De plus, on s'attend à une pénurie de certaines semences. Ces prévisions supposent des précipitations normales pendant l'hiver, le printemps et l'été. Cependant, étant donné les conditions sèches qui règnent sur plusieurs régions de l'Ouest canadien, on prévoit que les rendements y seront inférieurs à la norme, quoique sensiblement supérieurs à ceux de 2002-2003. Pour l'Est canadien, on suppose des rendements conformes à la tendance. On suppose également que le taux d'abandon retrouvera son niveau habituel, qu'une proportion accrue des emblavures sera récoltée, et que la qualité moyenne redeviendra normale. La production canadienne devrait augmenter de 50 % pour totaliser 4,16 Mt. On s'attend à ce que l'offre totale augmente de 28 % pour s'établir à 4,5 Mt. Les exportations et l'utilisation intérieure sont appelées à croître par suite de l'offre accrue. Les stocks de fin de campagne devraient demeurer faibles. Les prix moyens devraient décliner par rapport à 2002-2003, sauf pour les haricots secs et les pois chiches dont les prix sont appelés à la hausse. Cependant, on s'attend à ce que les prix demeurent très sensibles à tout problème de production qui pourrait survenir, étant donné la faiblesse des stocks de report de la plupart des cultures à l'échelle planétaire. Le principal facteur à surveiller sera les précipitations sur l'Ouest canadien d'ici la fin de l'hiver et surtout au cours du printemps. Si les conditions sèches persistent dans l'Ouest du pays, la superficie affectée aux cultures à petite semence telles que la moutarde et la graine à canaris risque d'être moindre que prévu.

POIS SECS

Pour **2002-2003**, on prévoit que les exportations canadiennes diminueront par suite du repli de la production et de l'offre totale. Le prix moyen est appelé à monter par rapport à celui de 2001-2002 parallèlement à l'affaiblissement des stocks de fin de campagne.

Pour **2003-2004**, la superficie ensemencée serait sensiblement la même qu'en 2002-2003. On prévoit une augmentation significative de la production et de l'offre totale par suite de rendements accrus et d'un taux d'abandon réduit. L'offre mondiale devrait augmenter de 13 % pour totaliser 10,8 Mt, grâce à une production accrue au Canada, en UE, et en Australie, mais cette hausse sera largement neutralisée par une utilisation accélérée. Les stocks de fin de campagne au Canada demeureraient faibles. Le prix moyen, tous types, grades et marchés confondus, est appelé à baisser par rapport à celui de 2002-2003.

LENTILLES

Pour **2002-2003**, un repli des exportations canadiennes est à prévoir, en raison de la production et de l'offre réduites. Les stocks de fin de campagne devraient diminuer au point de devenir très faibles et le prix moyen est appelé à augmenter.

Pour **2003-2004**, la superficie ensemencée ne devrait guère varier par rapport à 2002-2003. On prévoit une augmentation significative de la production et de l'offre totale par suite de rendements accrus et d'un taux d'abandon réduit. L'offre mondiale devrait croître de 5 % pour totaliser 3,4 Mt, en raison surtout d'une production canadienne accrue. On s'attend à ce que les exportations canadiennes progressent à mesure qu'augmente la part du marché mondial détenue par le Canada. Les stocks de fin de campagne devraient grossir légèrement, tout en demeurant faibles. Le prix moyen, tous types et grades confondus, est appelé à baisser.

HARICOTS SECS

En **2002-2003**, la production et l'offre totale ont beaucoup augmenté au Canada et aux É.-U. Les exportations canadiennes sont appelées à progresser en raison de l'offre accrue et des prix affaiblis. On prévoit un grossissement des stocks de fin de campagne et un ratio stock-utilisation (s/u) de 15 %. Le prix moyen devrait diminuer.

Pour **2003-2004**, on prévoit que la superficie ensemencée se contractera de 25 %. La production et l'offre totale devraient régresser de façon appréciable. Les É.-U. aussi devraient connaître un repli de la production et de l'offre. On prévoit un ralentissement des exportations canadiennes attribuable à l'offre réduite. Les stocks de fin de campagne s'amenuiseraient au point de devenir faibles. Le prix moyen, tous grades et classes confondus, devrait augmenter.

POIS CHICHES

Pour **2002-2003**, on prévoit que les exportations canadiennes diminueront par suite de la production et de l'offre réduites. Les stocks de fin de campagne devraient s'amenuiser au point de devenir faibles. Le prix moyen est appelé à tomber en raison de la baisse de la qualité moyenne et du déclin de la production du type kabuli, normalement plus cher.

Pour **2003-2004**, la superficie des emblavures devrait se contracter de 30 % environ, et la production sera davantage axée sur le type desi à cause des risques associés à la production du type kabuli. Bien qu'une légère progression de la production soit à prévoir, l'offre totale est appelée à se contracter de façon marquée en raison de la faiblesse des stocks de report. L'offre mondiale totale devrait grossir légèrement, jusqu'à 8,0 Mt. Les exportations canadiennes diminueraient par suite de l'offre réduite. On s'attend à ce que les stocks de fin de campagne demeurent faibles. Le prix moyen, tous types grades et tailles confondus, devrait augmenter si les attentes relatives à une qualité améliorée se confirment.

GRAINE DE MOUTARDE

Pour **2002-2003**, on prévoit un ralentissement des exportations, en raison de l'offre réduite. On s'attend à ce que les stocks de fin de campagne s'amenuisent au point de devenir très faibles, et le prix moyen serait sensiblement le même qu'en 2001-2002.

Pour **2003-2004**, la superficie ensemencée ne varierait guère par rapport à 2002-2003. La perspective de rendements accrus et d'un taux d'abandon réduit laisse prévoir une augmentation significative de la production et de l'offre totale. Bien que l'on s'attende à ce que les exportations augmentent, on prévoit que les stocks de fin de campagne aussi grossiront, pour donner un ratio s/u de 13 %. Le prix moyen, tous types et grades confondus, devrait augmenter.

GRAINE À CANARIS

Pour **2002-2003**, les exportations canadiennes devraient augmenter par suite de la production et de l'offre accrues. Les stocks de fin de campagne diminueraient pour donner un ratio s/u de 15 %. On prévoit une hausse du prix moyen par suite d'une demande accrue.

Pour **2003-2004**, la superficie ensemencée ne devrait guère varier par rapport à 2002-2003. On prévoit une augmentation significative de la production et de l'offre totale par suite de rendements accrus et d'un taux d'abandon réduit. L'offre mondiale devraient croître de 33 % pour totaliser 325 000 t. Les exportations canadiennes devraient augmenter dans la même mesure que la production. Les stocks de fin de campagne grossiraient pour donner un ratio s/u de 28 %. Le prix moyen est appelé à baisser.

GRAINE DE TOURNESOL

Pour **2002-2003**, on s'attend à ce que les exportations canadiennes et l'utilisation intérieure augmentent à la suite des gains enregistrés au chapitre de la production et de l'offre totale. Les stocks de fin de campagne devraient se contracter pour donner un ratio s/u de 11 %. Une augmentation du prix moyen est à prévoir.

Pour **2003-2004**, la superficie ensemencée devrait se contracter de 10 %. La production et l'offre totale sont aussi appelées à diminuer. On s'attend à ce que l'offre mondiale augmente de 4 % pour totaliser 24,8 Mt, sous l'effet d'une production accrue du type oléagineux. Les exportations canadiennes et l'utilisation intérieure diminueraient légèrement. Les stocks de fin de campagne s'amenuiseraient au point de devenir faibles. Les prix moyen, les deux types et tous grades confondus, est appelé à baisser en raison de l'offre mondiale accrue.

SARRASIN

Pour **2002-2003**, on s'attend à ce que l'offre réduite se traduise par une baisse des exportations. Le prix moyen, tous grades et marchés confondus, augmenterait en raison de l'offre réduite.

Pour **2003-2004**, on prévoit que la production progressera sous l'effet d'un retour à la normale du taux d'abandon. Le prix moyen serait similaire à celui de 2002-2003.

PERSONNES RESSOURCES :

Stan Skrypetz .... (204) 983-8972
Courriel : .... skrypetzs@agr.gc.ca
Fred Oleson, Chef .... (204) 983-0807
Courriel : .... olesonf@agr.gc.ca

www.agr.gc.ca/mad-dam/

CANADA : LE BILAN DES LÉGUMINEUSES ET CULTURES SPÉCIALES

Culture et campagne agricole (a)	Superficie récoltée kHa	Rendement t/Ha	Production	Importations (b)	Disponibilités totales	Exportations (b)	Utilisation intérieure totale (d)	Stocks de fin de campagne	Prix moyen (e) $/t
			en milliers de tonnes métriques						
Pois sec									
1999-2000	835	2,70	2 252	12	2 639	1 417	822	400	135
2000-2001	1 220	2,35	2 864	12	3 276	2 196	685	195	138
2001-2002	1 285	1,57	2 023	27	2 245	1 401	569	275	180
2002-2003p	1 050	1,30	1 365	30	1 670	1 000	570	100	205-235
2003-2004p	1 290	1,93	2 410	20	2 530	1 600	830	100	165-195
Lentilles									
1999-2000	497	1,46	724	10	794	503	211	80	380
2000-2001	688	1,33	914	5	999	475	268	256	295
2001-2002	664	0,85	566	6	828	478	219	131	320
2002-2003p	387	0,91	354	5	490	330	150	10	395-415
2003-2004p	585	1,13	660	5	675	470	185	20	365-395
Haricot sec									
1999-2000	154	1,91	294	41	360	260	60	40	500
2000-2001	165	1,62	268	40	348	227	71	50	465
2001-2002	172	1,70	292	42	384	253	91	30	725
2002-2003p	215	1,89	407	20	457	290	157	60	485-515
2003-2004p	164	1,71	280	30	370	270	90	10	545-575
Pois chiche									
1999-2000	139	1,42	197	5	207	56	136	15	390
2000-2001	283	1,37	388	5	408	179	199	30	410
2001-2002	467	0,97	455	12	497	190	177	130	380
2002-2003p	154	1,01	156	10	298	173	108	15	335-365
2003-2004p	147	1,19	175	15	205	105	90	10	360-390
Graine de moutarde									
1999-2000	273	1,12	306	1	387	170	72	115	285
2000-2001	208	0,97	202	1	318	191	92	105	280
2001-2002	158	0,66	105	3	213	170	10	33	595
2002-2003p	255	0,60	154	5	192	155	27	10	670-700
2003-2004p	282	0,87	245	1	256	170	56	30	430-460
Graine à canaris									
1999-2000	146	1,14	166	0	276	157	29	90	240
2000-2001	164	1,04	171	0	261	170	21	70	265
2001-2002	164	0,70	114	0	184	134	20	30	660
2002-2003p	214	0,77	164	0	194	140	29	25	690-720
2003-2004p	265	0,92	245	0	270	180	90	60	360-390
Graine de tournesol									
1999-2000	79	1,54	122	19	145	49	55	41	295
2000-2001	69	1,72	119	18	178	77	55	46	320
2001-2002	67	1,55	104	30	180	92	66	22	265
2002-2003p	95	1,65	157	15	194	100	74	20	425-455
2003-2004p	85	1,59	135	20	175	95	70	10	395-425
Sarrasin									
1999-2000	13	1,00	13	1	16	8	7	1	305
2000-2001	15	0,93	14	1	16	9	7	0	305
2001-2002	14	1,14	16	1	17	8	8	1	305
2002-2003p	11	1,09	12	1	14	7	7	0	315-345
2003-2004p	12	1,08	13	1	14	7	7	0	315-345
Total légumineuses et cultures spéciales (c)									
1999-2000	2 136	1,91	4 074	89	4 754	2 620	1 392	782	
2000-2001	2 812	1,76	4 940	82	5 804	3 484	1 568	752	
2001-2002	2 991	1,23	3 679	121	4 548	2 736	1 160	652	
2002-2003p	2 361	1,16	2 769	86	3 507	2 187	1 070	240	
2003-2004p	2 790	1,49	4 163	92	4 495	2 677	1 378	240	

(a) Campagne agricole d'août à juillet.
(b) Les produits sont exclus.
(c) Comprend les légumineuses (pois sec, lentilles, haricot sec, pois chiche) et les cultures spéciales (graine de moutarde, graine à canaris, graine de tournesol et sarrasin).
(d) Comprend l'alimentation humaine et animale, les semences, les déchets et les criblures.
(e) Prix au producteur FAB usine. Moyenne - tous types, grades et marchés confondus.

p : prévision d'Agriculture et Agroalimentaire Canada, le 10 janvier 2003.
Source : Statistique Canada et consultations auprès de l'industrie.

B . PRIX AU COMPTANT ET VALEURS DE REMPLACEMENT

En date du lundi le 30 décembre 2002

GRAINS DES PRAIRIES

ENDROITS	BASE DE PRIX		CETTE SEMAINE	SEMAINE DERNIÈRE		MOIS DERNIER	ANNÉE DERNIÈRE
Origine : Thunder Bay 2	**En entrepôt**	**BLÉ**	**201,88**	**201,38**		**198,38**	**169,70**
CBOT		AVOINE	S/O	S/O		S/O	247,61
LETHBRIDGE		ORGE	179,00	179,00		166,30	162,28
Destination : Ports de la Baie Georgienne, Ont.	En entrepôt	BLÉ	225,21	225,11	1	212,11	192,80
		AVOINE	S/O	S/O	1	S/O	S/O
		ORGE	205,39	205,39	1	213,80	189,35
Montréal, Qué.	En entrepôt	BLÉ	229,63	229,53	1	216,53	197,95
		AVOINE	S/O	S/O	1	S/O	S/O
		ORGE	210,31	210,31	1	218,61	194,47
Moncton, N.-B.	Camion via Halifax	BLÉ	251,85	251,75		238,75	220,02
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	S/O
		ORGE	234,50	234,50		243,00	220,63
Truro, N.-É.	Camion via Halifax	BLÉ	245,82	245,72		232,72	217,32
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	S/O
		ORGE	232,00	232,00		240,50	215,95
Halifax, N.-É.	En entrepôt	BLÉ	236,89	236,79	1	223,79	204,65
		AVOINE	S/O	S/O	1	S/O	S/O
		ORGE	218,30	218,30	1	226,60	202,27
Stephenville, T.-N.	Rail / Camion via Sydney	BLÉ	300,23	300,13		287,13	264,83
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	353,81
		ORGE	S/O	S/O		S/O	289,34
Origine : Melfort Sask.	**FAB**	**BLÉ**	**S/O**	**S/O**		**S/O**	**156,79**
		AVOINE	**S/O**	**S/O**		**S/O**	**228,82**
		ORGE	**S/O**	**S/O**		**S/O**	**148,88**
Destination : Ports de la Baie Georgienne, Ont.	Rail	BLÉ	S/O	S/O		S/O	208,85
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	265,71
		ORGE	S/O	S/O		S/O	198,30
Montréal, Qué.	Rail	BLÉ	S/O	S/O		S/O	209,61
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	289,43
		ORGE	S/O	S/O		S/O	188,12
Moncton, N.-B.	Rail	BLÉ	S/O	S/O		S/O	237,89
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	313,71
		ORGE	S/O	S/O		S/O	S/O
Truro, N.-É.	Rail	BLÉ	S/O	S/O		S/O	236,08
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	314,72
		ORGE	S/O	S/O		S/O	S/O
Stephenville, T.-N.	Rail / Camion via Sydney	BLÉ	S/O	S/O		S/O	283,14
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	384,00
		ORGE	S/O	S/O		S/O	S/O

ENDROITS	BASE DE PRIX		CETTE SEMAINE	SEMAINE DERNIÈRE		MOIS DERNIER	ANNÉE DERNIÈRE
MAÏS							
Origine : Ports américains des Grands Lacs	**A/B bateau**		**159,15**	**157,22**		**160,38**	**130,58**
Destination : Montréal, Qué. (maïs américain)	En entrepôt		178,13	176,26	1	179,42	149,40
Origine : Chicago (M)	**Rail**		**154,21**	**152,33**		**154,84**	**129,87**
Destination : Montréal, Qué. (maïs américain)	Rail		183,07	181,19		183,75	158,90
Origine : Chatham	**Rail**		**166,43**	**165,84**		**168,72**	**142,02**
Destination : Montréal, Qué.	Rail		190,23	189,64		190,52	165,40
TOURTEAU DE SOJA (48 % DE PROTÉINES)							
Origine : Hamilton, Ont.	**Rail**		**306,33**	**301,70**		**302,14**	**296,27**
Destination : Montréal, Qué.	Rail		330,66	326,03		326,47	310,69
Moncton, N.-B.	Rail		349,41	344,78		345,22	333,90
Truro, N.-É.	Rail		352,63	348,00		348,44	332,73
Stephenville, T.-N.	Rail / Camion via Sydney		401,26	396,63		397,07	381,53

1 Prix inclus un mois de frais d'entreposage et d'intérêt

S/O = sans objet

2 Les prix à Thunder Bay sont basé sur la fermeture des marchés à la Bourse des denrées de Winnipeg

Source : Division de l'analyse économique et sectorielle, Section des études et de l'analyse de marché.

Contact : Hélène Ménard   Tél : (514) 283-3815 (375)   Fax : (514) 283-2754

Notes : Tous les prix en dollars canadiens par tonne métrique. Sauf indication contraire, les catégories de céréales sont les suivantes: blé fourrager Ouest canadien, avoine fourragère No 1 orge No 1 Ouest canadien. Les catégories de maïs sont maïs jaune No 2 du Canada et maïs jaune américain No 3 sauf indication contraire. Les valeurs de remplacement des céréales en entrepôt à Montréal s'appliquent également à Sorel, Trois-Rivières et Québec. Les valeurs de remplacement sont calculées à partir des prix de ventes aux points d'origine augmentés des frais de manutention et de transport de même que s'il y a lieu, les droits de douane et les frais relatifs au taux de change.

A. PRIX DE VENTE DES INGRÉDIENTS DES ALIMENTS DU BÉTAIL A CERTAINS ENDROITS

en date du lundi 30 décembre 2002

ENDROITS	PERIODE DE REFERENCE	BASE DE PRIX	BLE	AVOINE	ORGE	MAIS	BASE DE PRIX	TOURTEAU DE SOJA 48 %	TOURTEAU DE CANOLA	ISSUES DE MINOTERIE	FARINE DE VIANDE	FARINE DE POISSON	GRAS ANIMAL	FIN GLUTEN	POIS FOURRAGE	LUZERNE DESHY	FARINE DE PLUMES
Vancouver,	cette semaine	FOB	230,16	S/O	207,16	193,00		333,50	(7) 244,50	185,00	320,00	(4) 900,00	550,00				430,00
C.-B.	semaine précédente		233,16	S/O	211,16	193,00		332,00	(7) 247,00	185,00	320,00	(4) 900,00	550,00				430,00
Calgary,	cette semaine	FOB	207,00	S/O	184,00	187,00		329,00	S/O		280,00	(4) 950,00	585,00				430,00
Alb.	semaine précédente		210,00	S/O	188,00	184,00		324,50	S/O		280,00	(4) 950,00	585,00				430,00
Saskatoon,	cette semaine	FOB	183,25	230,00	175,50	180,00		322,50	235,00		280,00	(4) S/O	585,00		193,33		460,00
Sask.	semaine précédente		183,25	230,00	175,50	180,00		318,50	240,00		280,00	(4) S/O	585,00		193,33		460,00
Melfort,	cette semaine	FOB	S/O	S/O	S/O												
Sask.	semaine précédente		S/O	S/O	S/O												
Winnipeg,	cette semaine	FOB	181,00	(9)215,00	179,50	166,00		305,50	225,00		295,00	(4) 925,00	480,00				450,00
Man.	semaine précédente		183,50	(9)215,00	179,50	165,00		302,00	230,00		295,00	(4) 925,00	480,00				450,00
Thunder Bay,	cette semaine	en-	(8)201,60	S/O	(8) 178,00												
Ont.	semaine précédente	entrepôt	(8)201,50	S/O	(8) 178,00												
	cette semaine	à bord				159,15											
Ports des Grands Lacs, E.-U.	semaine précédente	bateau				157,22											
Ports de la Baie	cette semaine	en-	220,60	330,00	S/O												
Georgienne, Ont.	semaine précédente	entrepôt	222,50	320,00	S/O						FARINE	FARINE					FARINE
Chatham,	cette semaine	rail				166,43					DE	DE	GRAS	FIN	GROS	LUZERNE	DE
Ont.	semaine précédente					165,84					VIANDE	POISSON	ANIMAL	GLUTEN	GLUTEN	DESHY	PLUMES
Toronto	cette semaine	S.O.					FOB				287,00	(5) S/O	485,00	480,00	167,00	285,00	385,00
Ont.	semaine précédente										286,67	(5) S/O	485,00	480,00	167,00	285,00	385,00
Hamilton,	cette semaine	S.O.					FOB	306,33	S/O								
Ont.	semaine précédente							301,70	S/O								
	cette semaine	FOB				166,13											
Est de l'Ontario	semaine précédente					166,00											
London,	cette semaine	FOB												470,00	159,00		
Ont.	semaine précédente													470,00	159,00		
Port Colborne,	cette semaine	FOB								150,00				470,00			
Ont.	semaine précédente									154,00				470,00			
Cardinal,	cette semaine	FOB												470,00	159,00		
Ont.	semaine précédente													470,00	159,00		
Montreal,	cette semaine						FOB	328,01	262,24	163,33	287,00	(5) 850,00	463,00	480,00	169,00	268,00	370,00
Que.	semaine précédente							323,71	260,88	165,83	287,00	(5) 850,00	463,00	480,00	169,00	268,00	370,00
	cette semaine	en-	234,60		S/O	179,81											
Trois Rivières, Que.	semaine précédente	entrepôt	232,50		S/O	176,86											
St-Jean, Que.	cette semaine	FOB	202,20	217,50	170,48	(2) 168,79											
St-Hyacinthe, Que.	semaine précédente		202,50	216,25	167,38	(2) 169,38											
Quebec,	cette semaine	en-	217,55		217,65	177,82	FOB	323,97									
Que.	semaine précédente	entrepôt	226,50		218,25	180,02		321,51									
Truro,	cette semaine	rail	255,90	S/O	243,22	207,34	FOB	348,11	263,95		323,00		445,00				370,00
N.-E.	semaine précédente		255,90	S/O	243,22	207,34		347,44	263,95		323,00		445,00				370,00
Truro	cette semaine	bateau et	S/O	S/O	S/O	205,30											
N.-E.	semaine précédente	camio	S/O	S/O	S/O	205,30											
Halifax,	cette semaine	en-	S/O	S/O	S/O	196,30	FOB			272,50		(6)1050,00					
N.-E.	semaine précédente	entrepôt	S/O	S/O	S/O	196,30				272,50		(6)1050,00					

Source : Division de l'analyse economique et sectorielle, Division de l'analyse et de la recherche sur les marchés S/O = sans objet 1,00 $ US = 1,5789 CAN au 30 décembre 2002

Contact : Helene Menard Tel : (514) 283-3815 (575) Fax : (514) 283-2754 **Les prix à Thunder Bay sont basé sur la fermeture des marchés à la Bourse des denrees de Winnipeg**

Notes: Tous les prix sont en dollars canadiens par tonne metrique. Sauf indication contraire, les catégories de céréales sont les suivantes; Blé fourrager Ouest ou Est Canadien, avoine fourragère no.1 ou 2 Ouest ou Est Canadien, mais jaune no.2 du Canada et mais jaune américain no 3. Les prix de vente représentent une moyenne des prix recueillis auprès des marchands. En vrac. Teneur en protéines du tourteau de canola selon la norme minimum de 35%. Teneur en protéines du gros Gluten est de 21% et du fin gluten de 60%. Farine de poisson: farine de poisson blanche et/ou farine de hareng. Gras animal peut contenir différents % de gras de restaurant.

(1) Blé no.3 RPOC (2) Mais canadien #3 ou #2 (3) Mais américain (4) Farine de poisson mélangée de la côte ouest 63% de protéine (5) Farine de poisson 60% protéines (6) Farine de poisson hareng (7) Fraser Valley (8) Fermeture WCE (9) ACW